حَلَّ اللّٰهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ الرِّبَا

A Landmark Decision
for a Shariah-Compliant Economy in Pakiatan

PROHIBITION OF INTEREST

Judgment of the Federal Shariat Court on **RIBA** (Interest)

Authored by:
Justice Dr. Syed Muhammad Anwer

**FEDERAL SHARIAT COURT
OF PAKISTAN**

بسم اللہ الرحمن الرحیم
لِلّٰهِ الْأَمْرُ
وفاق شرعی عدالت
Federal Shariat Court of Pakistan

Judgment on Prohibition of ***Riba*** 2022

A Road Map to Islamic Banking &
Islamic Finance in Pakistan

The Federal Shariat Court of Pakistan

Constitution Avenue, Sector G-5/2, Islamabad

Federal Shariat Court of Pakistan

Mr. Justice Dr. Syed Muhammad Anwer

Honourable Acting Chief Justice
[Aalim Judge]
Federal Shariat Court of Pakistan

Federal Shariat Court of Pakistan

Judgment on Prohibition of Riba 2022

Present: Mr. Justice Muhammad Noor Meskanzai, Chief Justice
Mr. Justice Dr. Syed M. Anwer & Justice Khadim Hussain M. Shaikh
M/s Farooq Brothers Vs. UBL etc.

Shariat Petition No. 30-L of 1991
& other 81 connected petitions relating to Riba/Interest.

(a) Constitution of Pakistan 1973:

--- Arts. 2, 2A, 8(3), 27(1), 29, 30(2), 31, 38(f), 38-F, 81(c), 121(c), 161, 184(3), 188, 190, 203A to 203G, 227, 253, 260, 268, 269 --- **House Building Finance Corporation Act 2018** --- **Employees Old Age Benefits (Amendment) Act, 2008** --- **Employees Old Age Benefits (Amendment) Act, 2006** --- **Insurance Corporation (Reorganization) Ordinance, 2000** --- **Special Savings Certificates Rules, 1990** --- Rr. 6, 7, 8, 9, 10, 11 & 12 --- **Companies Ordinance, 1984** --- **Mahana Amdani Account Rules 1983** --- Rule 9 --- **Constitution (Amendment) Order, 1980** --- **Employees Old Age Benefits Act, 1976** --- **National Insurance Corporation Act, 1976** --- **Banks (Nationalization) Payment of Compensation Rules, 1974** --- Rule 9 --- **Legal Practitioner and Bar Council at 1973** --- Section 61(2)(c) --- **Cooperative Societies Rules 1972** --- Rule 141(h), 41, 22 --- **Defense Saving Certificate Rules 1967** --- Rr. 44, 44-A, 45, 46, 47 --- **Defense Saving Certificate Rules, 1966** --- **West Pakistan Money-Lenders' Rules 1965** --- **Banking Companies Rules 1963** --- Rule 9 --- **Constitution of Pakistan, 1962** --- Principles of Policy (No.18) --- **Banking Companies Ordinance 1962** --- S. 25(2)(a) & (b) --- **The Banking Companies Ordinance 1962** --- S. 25(2)(a) --- **Agricultural Development Bank Rules, 1961** --- Rule 17 --- The **Agricultural Development Bank Rules 1961** --- R. 17 --- **West Pakistan Money-Lenders' Ordinance 1960** --- **Sindh Money-Lenders' Ordinance 1960** --- **N.W.F.P Money-Lenders' Ordinance 1960** --- **Constitution of Pakistan, 1956** --- Art. 28-F --- **State Bank of Pakistan Act, 1956** --- S. 22 (1) --- **House Building Finance Corporation Act, 1952** --- S. 24(6) & (8) --- **Pakistan Insurance Corporation Act, 1952** --- **Cooperative Societies Rules 1927** ---- Rules 41, 22, 14(1)(h) --- **Cooperative Societies Act, 1925** ---- Ss. 71(2)(m)(ee), 59(2)(e), 33A --- **Land Acquisition Act, 1894** --- Ss. 28, 32, 33, 34 --- **Negotiable**

Instruments Act, 1881 --- Ss. 78, 80, 114, 117(c) --- **The Government Savings Banks Act 1873** --- S. 10 --- **Interest Act, 1839** --- **Facts** --- The Civil Shariat Review Petition No.01 of 2002 filed by the United Bank Limited --- Allowed by the Hon'ble Shariat Appellate Bench of the Supreme Court on 24.06.2002 --- Resultantly, judgment dated 23.12.1999 in Civil Shariat Appeals Nos.11 to 19 of 1992 and the judgment dated 14.11.1991 of the Federal Shariat Court passed in Shariat Petitions Nos.42-I + 45-I of 1991, etc. were set aside --- The cases were remitted to the Federal Shariat Court for determination afresh --- According to the said judgment, parties were permitted to raise any other issue relevant to these cases in addition to the points raised before the Hon'ble Shariat Appellate Bench of the Supreme Court --- The Federal Shariat Court was also allowed by the Hon'ble Shariat Appellate Bench --- to take into consideration any point on its own motion --- which it may found relevant for determination of issues involved therein --- The Federal Shariat Court has declared the laws and provisions of laws, as repugnant to the injunctions of Islam through its judgment **[PLD 1992 FSC 1]** --- An appeal was filed in the Shariat Appellate Bench of the Supreme Court and the impugned judgment of the Federal Shariat Court was up held by the Shariat Appellant Bench of the Supreme Court vide its judgment titled *"Muhammad Aslam Khaki Vs. Muhammad Hashim"* **[PLD 2000 SC 225]**; --- consequently the certain laws were declared repugnant to the injunction Islam with the direction that these law will cease to have effect from 31st March, 2000 --- ***[List of Laws and provisions of laws mentioned in Para No. 3 of Judgment]***.

(b) Finding of Shariat Appellate Bench of the Supreme Court regarding Riba / Interest in Review Petition:

It is held that:-

a. *Any amount big or small, over the principal, in a contract of loan or debt in " riba" prohibited by the Holy Quran, regardless of whether the loan is taken for the purpose of consumption or for some production activity; there is no difference between different types of loans so far as the prohibition of Riba is concerned. The prohibition of Riba is absolute irrespective of the fact whether the additional amount stipulated over the principal loan or debt is small or large.*

b. *All the prevailing forms of interest either in the banking transactions or in private transactions do fall within the definition of Riba.*

c. *Similarly any interest stipulated in the Government borrowings acquired from domestic or foreign sources is Riba and clearly prohibited by the Holy Quran.* **[Para No. 4]**

(c) Directions of Honourable Shariat Appellate Bench of the Supreme Court issued to Government in Review Petition for transformation of the existing Financial System to the one conforming to ***Shariah***:

The Shariat Appellate Bench of the Supreme Court directed the Federal Government --- to take certain steps necessary to transform the economy of Pakistan --- Take strict austerity measures to drastically curtail the Government expenditure, and deficit financing should be controlled --- Certain laws to be framed like, an Act to regulate the Federal consolidated Fund and Public Account --- Provincial Consolidated Fund and Public Account requires to be enacted by the parliament and the Provincial Assemblies for their proper regulations; and laws---Certain special departments to be established within the State Bank--- for transformation of the existing financial system to the one conforming to *Shariah* --- The Government was directed to convert the domestic inter Government borrowings as well as the borrowings of the Federal Government from State Bank of Pakistan on interest free basis. **[Para No. 5]**

(d) Points of Determination formulated by Honourable Federal Shariat Court of Pakistan to decide the ***Riba*** Petitions:

Followings points of determinations were framed:-

i. *Whether the Federal Shariat Court has jurisdiction to adjudicate upon the matter as prayed for in different Shariat Petitions pending adjudication before it.*

ii. *What is 'Riba' according to injunctions of Islam in the light of Holy Qur'an and Sunnah of the Holy Prophet)ﷺ(and how it is defined by the Muslim jurists and scholars in the light of Holy Qur'an and Sunnah?*

iii. *Whether the term 'Riba' is confined to compound interest only, hence in the light of Islamic injunctions only charging of compound interest on loans is prohibited and not the charging of simple interest.*

iv. *Whether the prohibition of Riba in Islam changes with the change in the percentage of interest charged upon a loan and is there any difference between usury and interest?*

v. *Whether only the charging of interest upon consumption loans is prohibited and the charging of interest upon commercial or productive loan is not prohibited in Islam.*

vi. *Whether the Islamic Banking model is practical or not and is the Islamic (Banking a kind of* heela حیلہ. *)*

vii. *What is the status of Islamic banking worldwide especially in the Islamic world and in Pakistan?*

viii. *Whether the interest or Riba becomes permissible if the transaction are undertaken or made in the name of business.*

ix. *Whether mechanism of indexation and inflation should be adopted by the banking sector in Pakistan to balance the inherent imbalance in the economic transactions.*

x. *Whether the charging of interest by banks on loans given by them to their customers is Riba or not; and whether the charging of interest by the depositors of a bank upon their deposits in the bank is Riba or not according to the Injunctions of Islam.*

xi. *Whether Pakistan will have to obey its international commitments on payment of interest or Riba on international loans already taken, and how to deal with the future foreign borrowing of the Government in accordance with the Islamic Injunctions.*

xii. *Whether the Federal Shariat Court should give timeline to the Government to take necessary steps for formulation of legislation which can provide enabling legal framework necessary to transform the Conventional Banking System into Riba-Free or Islamic Banking System.*

[Para No. 16]

(e) Finding of Honourable Federal Shariat Court of Pakistan on points of determination to decide the *Riba* Petitions:

I. **Point of Determination --- *Jurisdiction of Federal Shariat Court* --- Observations** --- The jurisdiction over the matter to decide it in accordance with Article 203D(2), the Hon‘ble Shariat Appellate Bench of the Supreme Court under its Shariat Review Jurisdiction decided the matter and remitted it back for its determination afresh --- Remitting the matter back to the Federal Shariat Court after recording all the contentions of the parties clearly means that the Federal Shariat Court has jurisdiction over this matter to hear and decide; otherwise the Hon‘ble Shariat Appellate Bench could have decided this question of jurisdiction when was raised before it --- The Federal Shariat Court has jurisdiction to examine and review any law on the touchstone of the Injunctions of Islam in the light of the Quran and the Sunnah and to decide whether such law is repugnant to the Injunctions of Islam or not, irrespective of the fact if any law or the provision of any law is linked with any Article of the Constitution --- The exclusivity of Jurisdiction to examine as to whether a provision of law is repugnant to injunctions of Islam or not vests in the Federal Shariat Court --- Hence, the question raised by the counsel of the Federal Government is out of the place and baseless --- If Article 38(f) read in juxtaposition with Article 29(3) then the making of sporadic reference to Article 38(f) do not render the petitions incompetent as claimed --- **Held** --- We concluded to hold without any hesitation that the Federal Shariat Court has exclusive jurisdiction to decide these matters; hence, the petitions are maintainable before us. **[Para No. 17-33]**

“Govt of N.W.F.P. Vs. Malik Said Kamal Shah” **[PLD 1986 SC 360]**
“Nusrat Baig Mirza Vs. GoP etc.” **[PLD 1991 SC 509]**
“Qazalbash Waqf etc. Vs. Chief Land Commissioner, etc.” **[PLD 1990 SC 99]**
“Zahid Rehman Vs. The State” **[PLD 2015 SC 77]**
“Saeed Ahmad Malik Vs. Shamim Akhtar etc.” **[1999 SCMR 1558]**
“Ali Azhar Vs. Arzoo Fatima” **[PLD 2022 Sindh 1]**
“*Mian Abdur Razzaq Aamir etc. Vs. Federal GoP etc.*” **[PLD 2011 FSC 1]**
[2015 SCMR 1739], **[2012 SCMR 779]**, **[PLD 2016 SC 189]**
[2005 SCMR 100], **[PLD 2015 SC 275]**, **[PLD 1984 SC 439]**

II. **Point of Determination --- *Riba according to Injunction of Islam --- Questions of Learned Counsel for UBL before Honourable Shariat Appellate Bench of the Supreme Court*** --- The term ‘Riba’ has not been defined in the Holy Qur’an and all that has been held in the judgment under review is based on Analogy / Qiyas (قیاس) --- The argument is too weak and erroneous *per se* --- There are many fundamental terms used in the Holy Qur'an which have never been 'expressly defined' therein --- The Quran is not a dictionary or legal lexicon --- Amongst all, the best example is), the recognized pillar of faith and theصلوہ/صالہword Salat (religion, revealed in the Holy Qur'an in numerous verses. Without its observation, the faith of a Muslim remains incomplete --- but it is not defined in the Holy Qur'an --- It is defined by the Prophet)ﷺ(and understood by us through *ahadith* and *Sunnah al Nabaviyah*)ﷺ(and practice of His) or analogy don*e*قیاس*Compani*ons i*.e.* *S*ahaba (R.A) --- Qiyas (by Islamic jurists for any *Hukam-i-Shari* is always based on Qur'an and Sunnah --- The attempt to define the term Riba by the Muslim Jurists and scholars is no exception to this rule of Islamic Jurisprudence --- '*Riba*' is undisputedly, categorically, explicitly and absolutely prohibited by *Nass-i-Qati*, i.e., *Qur'an* and *Sunnah* --- There is consensus and unanimity amongst the scholars that the word *'Riba'* means to increase, to grow, and to rise --- There are 12 verses in the *Qur'an* which deal with the term '*Riba*' which is relevant to this case --- The sequence of their revelation is important to understand because the verse which declared complete prohibition of '*Riba*' in all its forms and manifestation was revealed gradually --- This) or stepwise approach in imposingترریجaspect of gradualism (full prohibition of *Riba* --- Hence, all the verses of the Holy *Quran* regarding the prohibition of *Riba* must be read and understood collectively --- Any attempt to read any of such verse out of context may cause misunderstanding in comprehending the full meaning of prohibition of *Riba* --- The prohibition of *Riba* is also among such *ahkam* which were revealed gradually --- The principle of gradual and stepwise) inتدریجrevelation of ru*lings* in Qur'an is te*rmed as*: tadreej (*Fiqh* --- Instead of abrupt prohibition of '*Riba*', the rulings were revealed in gradual and stepwise fashion, same is pointed by various eminent scholars in their exegesis upon *Ayah 39 of Surah ar-Rum*, the first ever verse revealed in the context of prohibition of '*Riba*' --- There is a consensus among the scholar that the last and final *hukam* which expressly and categorically prohibited '*Riba*' was revealed in ayah 275-279 of *Surah AlBaqarah* --- Arabs used the term *'Riba'* to refer the excess money that a creditor receives from his debtor in addition to the Capital at a fixed rate **[Para No. 34-42]** ---

Riba al-fadl --- It is also prohibited which was explained by Prophet (SAW) himself --- Also called '*Riba-ul-Sunnah*' because its prohibition is based on ahadith-e-Nabawi and Sunnah of the Prophet Basically --- *'Riba-al-fadl'* is referred to that specific increase which occurred in relation to exchange of exactly similar types of goods --- *Riba al-fadl* is related to trade and at that time not only in Arabia but all over the world barter trade was in practice --- As explained earlier Riba alFadl is related to trade of goods, but it is not directly related to banking and financial transaction --- However some principles can be drawn, while doing trade or drafting trade contracts which are being used in banking, on the basis of the *Ahadith* explaining the prohibition of *Riba-al-fadl* --- The relevant *Ahadith* which provide the basis of the prohibition of '*Riba al-Sunnah*' or "*Riba al-fadl*" --- Those six things which are referred in *ahadith* are known as "*Amwal-e-Rabwiya*" --- According to the majority of the Jurists, "*Riba*" of surplus or "*Riba al-fadhl*" comes into existence in a sale transaction that involves the exchange of one of the "*Ribawi* commodities --- i.e., the commodities which are mentioned in the *ahadith* of the Prophet (such as dates, wheat, and salt etc.) --- for the same type of commodity but different amount or weight. "*Riba al-fadl*" arises from the exchange between two items of the same type, but in unequal amounts --- The addition on one side of the transaction has to be in physical quantity rather than in value --- It is irrelevant if that increase or addition is initially stipulated in the contract or not --- The basis of '*Riba al Fadl*' or '*Riba al-Hadith*' is based on *ahadith* of the Prophet --- *"Gold is to be paid for with gold, silver with silver, wheat with wheat, barley with barley, dates with dates, and salt with salt, same quantity for same quantity and equal for equal, hand to hand (i.e. payment being made on the spot). If these classes differ, sell as you wish as long as payment is made on the spot." [Reported by Muslim]* --- This Hadith also explains one of the principles of Islam that in all economic activities Islam wants to eliminate any possibility of ambiguity or uncertainty --- **Held** --- We hold that '*Riba*' should be defined inclusively not exclusively --- It means that in the light of the Verses of the *Qur'an*, saying of the Prophet (ﷺ) and the practice of *) --- Any tr*ansaction which has theؓؓSehabah Karam (slightest doubt of being included in any type or category of '*Riba*' must be included in the definition of *'Riba'* --- There is a consensus among the Jurists that the *'Riba'* is completely and absolutely prohibited according to the Injunctions of Islam as laid down in the *Qur'an* and *Sunnah* --- Any kind of socio-economic, legal or religious change in the borrower or the lender of a loan transaction involving *'Riba'* does not change the nature of prohibition --- *'Riba'* is equally forbidden for the poor and the rich and even for the Muslims and the Non-Muslims in an Islamic State --- Similarly, nature of its prohibition does not change with the change in the purpose of taking loan --- which mean that the loan taken on *'Riba'* for commercial, productive of industrial purpose is as prohibited as the charging of *'Riba'* upon a loan which is taken to fulfill personal need --- Likewise, change in the ratio of percentage at which *'Riba'* is charged on a loan in a transaction does not change legal effect of prohibition of *'Riba'* in a transaction --- Similarly, change in legal status of any party involved in a *'Riba'* transaction, for example if one of the parties or both the parties in a transaction are legal persons, does not change the legal or *Shariah* effect of the *'Riba'* transaction it will remain prohibited. **[Para No. 43-47]**

III. **Point of Determination --- *Riba is not confined to Compound Interest Only*** --- The counsel of UBL made an argument before the *Shariat* Appellate Bench that actually the *hukam* for the prohibition of *Riba* is in verse 130 of Surah Aal-e-Imran which does not prohibit what is reasonable and fair --- **Held** --- We have gone through more than 100 *tafasir* of the *Qur'an* written in different time period of history in different Islamic centers of the world by scholars of different background and followers of different schools of Islamic jurisprudence --- We have found not a single one of the *mufassir* out of 105 *mufassirin*, which we consulted who is of the view, which were mentioned by the counsel of UBL that the ayah 130 of Surah *Aal-e-Imran* only prohibits double and multiplied interest and it does not prohibit simple interest in a transaction --- After going through a voluminous scholarly work of the Muslim scholars of every era and of every background we are of the considered view that *Riba* is *haraam* **) or** prohibited in every form and quantityحرام(--- Its prohibition is not at all dependent on its percentage or the mathematical style in which it is calculated --- *Riba* or interest is absolutely prohibited and forbidden. **[Para No. 48-52]**

IV. **Point of Determination --- *Riba is not effected by the percentage --- Usury and Interest are same --- Brief History of Words Usury and Interest*** --- We have to explore and understand their historic links especially in the period of European history which is generally known as Post Christian Era or the period of Renaissance --- ***Taking usury is a sin and is forbidden in Christianity*** --- The word usury in that sense is used in many ***Verses of the Holy Bible ---*** In total there are 17 Verses about Usury from 11 Books of the Holy Bible like in Exodus 22:25 as --- "*If thou lend money to [any of] my people [that is] poor by thee, thou shalt not be to him as an usurer, neither shalt thou lay upon him usury.*" In Leviticus 25:36 as --- "*Take thou no usury of him, or increase: but fear thy God; that thy brother may live with thee.*" In Leviticus 25:37 as --- "*Thou shalt not give him thy money upon usury, nor lend him thy victuals for increase.*" --- In Deuteronomy 23:19 as "*Thou shalt not lend upon usury to thy brother; usury of money, usury of victuals, usury of anything that is lent upon usury*" --- Similarly in *Deuteronomy 23:20, Nehemiah 5:7, Nehemiah 5:10, Psalms 15:5, Proverbs 28:8, Isaiah 24:2, Jeremiah 15:10, Ezekiel 18:8, Ezekiel 18:13, Ezekiel 18:17, Ezekiel 22:12, Matthew 25:27, Luke 19:23* --- All these verses *condemn the act of taking usury as a major sin in Christianity* --- With the advent of the 16th century, however, some efforts were made to legitimize some percentage of usury --- ***Pope Leo X, on May 4, 1515 in Lateran Council-V Session-X,***

officially promulgated, for the first time in the history of the Roman Catholic Church, the lawfulness of interest-bearing loans, for charitable purposes --- During the reign of ***King Henry VIII England in 1545***, ***Parliament approved a law allowing interest rates of up to 10%,*** with anything beyond that being usury --- This was the starting point from where relatively less amount of usury in the name of interest was legitimized by law --- In Europe, the first time, in 1540, an imperial order allowing interest payments of up to 12% on commercial loans in the Habsburg Netherlands was issued. In 1545, Henry VIII's Parliament passed a law allowing interest payments of up to 10% (on all loans) in England --- Historically interest and usury always treated as one and the same thing --- It was only in the Post Christian, post-Renaissance period of European history that the term interest was used as a substitute for usury to wriggle out of the religious and moral prohibition" --- On the very outset this was done in the Christian world by dividing the prohibited usury into two categories i.e. one was labeled as usurious interest and other was labeled non-usurious interest --- As a consequence, charging of interest at higher rate than a certain arbitrarily fixed rate was labeled as usury; whereas charging of less interest than the fixed rate was simply called interest --- Resultantly, a certain arbitrarily set rate of interest on a loan was permanently labeled as "interest" which was declared legal hence permissible --- whereas charging of interest at a rate higher than the highest permissible rate of interest was labeled as ***"usury"*** which was declared as prohibited hence illegal --- This ***historic back ground of legitimizing banking interest and making it an exception to the absolute prohibition of usury*** and how this approach is utilized in the modern legal framework --- ***Encyclopedia of Islam ---*** *Etymology of word usury --- "practice of lending money at interest," later, at excessive rates of interest, from Medieval Latin usuria, alteration of Latin usura --- "payment for the use of money, interest," literally "a usage, use, enjoyment," from usus, from stem of uti (see use (v.)) --- From mid-15c. as "premium paid for the use of money, interest," especially* *"exorbitant interest."* --- There is no difference in the words usury and interest. The term of 'interest' was coined to legitimize certain percentage of usury --- The same word is) in Urdu tra**nslati**on of the Holy Bible andسودtranslated as ( ) is **use**d in Arabic translation of the Holy Bible ---رباword (According to injunctions of Islam, a thing which is prohibited is deemed to be prohibited completely and absolutely --- Its quantity does not have any effect over its prohibition, i.e., if the large quantity of a thing is prohibited, a very small quantity of it is also equally prohibited --- ***The Prophet (SAW) said: if a large amount of anything causes intoxication, a small amount of it is prohibited*** --- **Held** --- We are of the view that according to the Islamic principles of jurisprudence there is no difference between Riba and interest --- Hence in principle both are one and the same thing and prohibited in Islam --- Alteration in the name of any term does not change the legal effect of it --- The principle of Islamic law is very much clear and there is unanimity among the Muslim Jurists that where a large quantity of anything is prohibited then the smallest quantity of the same is equally prohibited --- Similarly by changing the name of anything on the basis of its quantity does not change the governing principle regarding that thing --- We are of the considered view that usury and interest are synonyms of the English language used to translate the meaning of the term Riba and there is no difference in them --- The prohibition of Riba is absolute --- According to the Injunctions of Islam the effect of prohibition of Riba does not change with the rate at which interest is charged upon a loan.

[Para No. 53-67]

V. **Point of Determination --- *The charging of interest upon consumption loans as well as upon commercial or productive loan is prohibited in Islam ---*** The *hukm* which was revealed for the prohibition of '*Riba*' is absolute --- It does not differentiate between the rich and the poor loan borrower --- According to Injunctions of Islam, 'usury' is associated with the ways and mode of transaction not with the quantity or type of interest --- The nature of prohibition of *Riba* does not change with any change in the form or status of the borrower or the lender --- ***In early twentieth century some Muslim scholars felt that banking is unavoidable in the realm of commerce and industry, not just on a national but also on worldwide level*** --- This drove them to claim that only usury is haram (illegal), but not commercial interest, because making commercial interest haram would obstruct their path to industrialization and economic advancement in insurmountable ways --- They only included usury in the name of *Riba* since it is explicitly banned in the *Qura'n* and *Sunnah*, and they excluded commercial interest from ambit of *Riba* --- As a result, it was determined that the ban of *Riba* was limited to usury, whereas interest on commercial loan was permissible --- This approach is against the basic principle of Islamic Injunctions --- The fact that the state or form has changed has no bearing on the judgment --- Any change in the socio-economic status of the borrower or for that matter of the lender does not have any effect on the legal status of *Riba* or interest it remains prohibited under any circumstances --- ***Imam Tabri referred to some tradition in support of the fact that the practice of taking interest on commercial loans was common in Arabia*** --- The expansion of this evil practice was the reason for the revelation of these verses of the elimination of *Riba* --- Sir Syed Ahmed Khan was the first one to put this point of view that the Quran prohibit the usurious loan only which is usually borrowed by the poor and needy to fulfill his personal needs and at the same time the loan which is taken by the wealthy people for commercial use is not forbidden --- An important point to be noted here is that neither Sir Syed Ahmed Khan nor Rashid al-Raza relied on any source upon which they based their respective opinions, nor did they interpret any such source in their favor --- On the contrary both scholars admittedly expressed this as their personal opinion --- **Held** --- We are of the view that any such personal opinion of any person has no legal binding, irrespective of whether that opinion was given by anybody from the sub-continent or from Egypt, especially when that opinion is in opposition to the overwhelming scholarly opinion of the Muslim world from every era and from every corner of the world --- In Islam a rule does not change with the change in appearance of that thing upon which it is applicable --- *Riba* or interest be it on personal loan or on commercial loan it is haram and prohibited --- By giving consent no illegal act can be made legal like fornication, gambling or selling wine etc. under Islamic Jurisprudence --- The prohibition of *Riba* is absolute, irrespective of the fact as to whatever purpose the loan is taken on interest --- The purpose of taking loan does not change the status of prohibition of *Riba*. **[Para No. 68-78]**

VI. **Point of Determination --- *The Islamic Banking Model (--- The* حیلتہ *is practical and is not a* kind of *heel*a)** ground reality regarding Islamic Banking is completely changed from the time when the review petition was being heard and now --- Therefore; to get the actual data we asked relevant and specific questions from the State Bank of Pakistan to explain the steps so far taken by the State Bank of Pakistan regarding promotion of Islamic banking in Pakistan --- Answers to these questions, helped us in assessing the actual state of affairs of Islamic Banking in Pakistan --- ***The question asked from State Bank of Pakistan and its answer in respect of Islamic Banking and Islamic Finance in Pakistan are provided in detail in Para No. 82 of the Judgment*** --- *The statistics of today are quite opposite to the apprehensive statement contained in the above-referred affidavit --- According to Islamic Banking Quarterly Bulletin (Apr-June, 2021) of SBP, Pakistan's assets of Islamic Banking Industry (IBI) worth Pakistani Rupees 4,797 Billion (approximately US Dollars 30.45 billion) as in June, 2021 --- The Year on Year (YoY) growth of Islamic Banking assets was recorded at 32% by end June 30, 2021 --- The share of Pakistan's Islamic Banking to Total Banking Industry is 17%* --- The State Bank of Pakistan is also making efforts to remain compatible with the international standers of Islamic Banking --- Currently there are many international organizations which are systemically working on standardization of Islamic finance and Islamic banking --- like IFSB202. AAOIFI203 have successfully developed 100 Shari'ah standards in the area of Accounting, Auditing, Ethics and Governance for Islamic economic finance --- Out of these 100 Shari'ah Standards of Audit and Accounting and Islamic Banking, 16 Shari'ah Standards have been adopted by the State Bank of Pakistan in order to standardize Islamic Banking practices and Accounting and Auditing mechanisms in Pakistan --- ***The Shari'ah Standards adopted by the State Bank of Pakistan are described in detail in Para No. 88 of the Judgment*** --- We are of the view that Islamic Banking or Interest Free Banking is a reality. It is not only very much practical but also feasible, not only in Pakistan but across all over the world --- Islamic Banking is very much a practical reality of Pakistan hence any apprehension raised by the Federation before the *Shariat* Appellate Bench back then at the time when the Review Petition was being argued in the *Shariat* Appellate Bench lost ground if they had any --- The products of Islamic Banking are issued by the State Banks are reviewed and approved from *Shari'ah* Board of the State Bank in the light of Islamic Injunctions --- The accounting standard referred to above adopted by the State Bank of Pakistan are made and issued by a highly reputed Bahrain based International body of well recognized Islamic scholars of the world --- The institution is called Auditing and Accounting Organization of Islamic Finance Institute [AAOIFI] --- In addition to that these Standards were also endorsed by the Council of Islamic Ideology --- In the light of all these evidence we are of the view that naming the Islamic Banking as a whole as *heela* **(is an** unfounded and baseless argument --- Held --- **W**e حیلتہ) are of considered view that Islamic Banking model is not only practical but feasible also not only in Pakistan but all across the world. **[Para No. 79-90]**

VII. **Point of Determination --- *The Worldwide Status of Islamic Banking --- Especially in Pakistan ---*** According to State Bank of Pakistan, --- *Islamic finance is present in almost 90 countries across the globe, with about 50 Muslim countries. In a majority of Muslim countries, Islamic banking*

system is operating in parallel to the conventional banking system --- **No. of Islamic financial institutions** --- *The Islamic financing industry comprised of a total of 1,526 Islamic financial institutions offering Shariah compliant products & services in different sectors --- like banking, capital market, takaful, etc.* --- **Response of International Financial Institutions like World Bank, IMF, Asian Development Bank, IDB etc.** --- *During the last few years, International Financial Institutions like the World Bank (WB), Asian Development Bank (ADB), Islamic Development Bank (IsDB) have extended financing by using a variety of Shariah compliant mechanism for infrastructure, capital market, financial market related projects in various jurisdictions* ---
The international financial transactions of a sovereign state with the International Financial Institutions --- linked with Islamic banking transactions --- *Most of the transactions of the sovereign state with international financial institutions are based on conventional modes of financing --- In some cases finance is provided for certain project by International financial Institutions like Islamic Development Bank through Shariah compliant modes --- One such project is an infrastructure-related project in Pakistan that was co-financed by Islamic Development Bank --- Focused on reconstruction of the Kashmir region, which was at the epicenter of a devastating 2005 earthquake --- Islamic Development Bank first provided USD 80 million in soft loans for the purpose of construction of 30,800 homes in various parts of the region --- During the second phase of the project, which commenced in 2007, Istisna financing worth USD 127 million was provided for construction of further 57,500 homes --- Under the third phase, USD 93 million was invested in constructing roads, bridges, and health facilities, and in electricity generation* ---
The Islamic Finance Development Report 2020 published by the Islamic Corporation for the Development of Private Sector (ICD) --- The Islamic Banking Assets of Iran are worth 641 billion US Dollars with 41 functional Islamic Banks, which is highest in the world --- Saudi Arabia USD 477 billion, having 16 Islamic Banks --- Malaysia USD 297 billion

with 36 Islamic Banks --- Together the top three countries viz. Iran, Saudi Arabia and Malaysia comprise 63% of the total Global Islamic Banking Assets as in 2019 --- Other countries among top ten with respect to Islamic Banking Assets are UAE (USD194 billion, 24 Islamic Banks) --- Kuwait (USD 125 billion, 7 Islamic Banks) --- Qatar (USD 123 billion, 6 Islamic Banks) --- Bahrain (USD 87 billion, 33 Islamic Banks) --- Turkey (USD 49 billion, 6 Islamic Banks) --- Bangladesh (USD 41 billion, 25 Islamic Banks) --- Indonesia (USD 38 billion, 32 Islamic Banks) --- This is a strong international evidence in favor of Islamic Banking that there remains no reason to apprehend in adopting Islamic Banking in Pakistan --- The share of Islamic Banking Assets of Bahrain is 111% of its GDP which is highest Islamic Banking Assets to GDP ratio in the world followed by Iran (79%), Kuwait (37%), Qatar (31%) and UAE (24%) --- The share of Islamic Banking to Total Banking of Iran and Sudan is 100%, i.e., all banks in these countries are Islamic Banks, followed by Saudi Arabia (63%), Brunei (57%) and Kuwait (49%) --- The IMF considers Islamic banking to be progressively important --- IMF now wants to consistently apply Islamic banking rules in its functions and encourage their application in the global financial markets --- The World Bank and the IMF view the growth of Islamic banking as an effort to encourage inclusion, stability and strength of the financial markets so that newer and resilient funding sources can be created --- In Pakistan ***AAOIFI Standards*** are being adapted through SBP and ICAPS committee --- Till date more than 125 standards have been published by the global Islamic financing standards authority --- The standards are as follows: 61 shariah standards, 40 accounting standards, 14 governance standards, 7 auditing standards and 3 codes of ethics --- Out of these Pakistan has implemented 16 codes --- At SBP a number of regulations and guidelines have been issued for Islamic banking institutions and a robust framework is present that can help speed up the conversion process towards Islamic financial system --- The deposit base of Islamic bank in Pakistan is 3822 billion Rupees --- The growth rate Year on Year (YoY) of asset base is around 32% --- Currently, the share of Islamic bank in Pakistan in the overall banking system stands at 18.7% --- According to experts Sukuk has emerged as an internationally accepted Shariah Compliant alternative to Government borrowing --- **Held** --- We have examined the above mentioned facts provided by the experts and we have concluded that now in Pakistan a comprehensive framework exists for Sukuk and regular issuance of Sukuk can be used to convert the financial system to Shariah compliant and interest free mode at the Government Level --- A gradual target can be set by Govt to convert the entire borrowing to Islamic modes in next few years and stop issuance of interest-based instruments --- Therefore, to eliminate Riba completely we direct that all Public Sector entities to start dealing only in Interest-free Shariah-compliant modes which are approved by the State Bank of Pakistan. **[Para No. 91-104]**

VIII. **Point of Determination --- *The Interest or Riba does not become permissible if the transaction are undertaken or made in the name of business ---*** The bare (sale is permissible and بیع reading **of th**e verse tells us that) (**Riba** *is* prohibited, one is permitted (Hala*l) an*d other is ربا) prohibited (*Haram*) --- This is one of the basic *Ayah* or *Hukam* upon which all or any banking transaction is analyzed separately and individually --- All or any transaction undertaken by a bank if it involves interest or *Riba* at any percentage less or more, in any form simple or multiplied or compound is prohibited and *haram* --- Banking itself per se is neither permissible nor impermissible according to the Injunctions of Islam in the light of the Quran and Sunnah, it is actually the nature of transaction which it undertakes that makes it permissible or impermissible according to the Injunctions of Islam --- If its transactions are Shariah compliant then it is permissible and if they are not Shariah compliant or have doubts in them of being Shariah compliant then such transactions are impermissible and against the Injunctions of Islam --- **Held** --- At the time of the advent of Islamic Banking, the basic presumption about the banking system which was then prevalent was fundamentally wrong --- It was not manageable without interest based transactions --- The Interest-free banking or the Islamic banking is an evident proof of the reality to be otherwise. **[Para No. 105-109]**

IX. **Point of Determination --- *Mechanism of indexation and inflation by the banking sector in Pakistan*** --- We are of the considered view that at the moment these questions do not come under the precinct of jurisdiction of this Court --- because presently there does not exist any law which contains this issue --- therefore discussing this issue is irrelevant and outside the scope of this court --- It is a matter to be decided by the relevant authorities like the regulator of the banking sector, i.e., SBP or the Government or the Parliament --- So far as our jurisdiction is concerned, it is subject to Art. 203-D of the Constitution to review and decide the repugnancy of any law in relation to injunctions of Islam as contained in *Quran* and *Sunnah* --- At present, there does not exist any law, regulation or SRO of State Bank, etc., which deals with the question of indexation --- therefore, we consciously refrain to answer the question of indexation and all the related questions in this regard, which are connected to the effect of inflation of money over the borrowed amount during the period of borrowing --- **Held** --- This is outside the scope of the jurisdiction of this Court at the moment --- We further hold that to give a policy guideline to the government or to any sector in order to mould that sector in accordance with the principles of Islam is not job of Federal Shariat Court --- This is the obligation and duty of the Parliament to follow the guiding principles by itself keeping in view the Islamic provision of the Constitution like Article 2-A and 227 in addition to the overall framework of the Constitution or to seek the assistance of Council of Islamic Ideology of Pakistan. **[Para No. 110-115]**

X. **Point of Determination --- *Charging of Interest by the Depositor of Bank upon there Deposit*** --- According to *Shari'ah*, the money which is kept in a bank deposit is covered

by either one of the following types of transactions which is approved by the *Shari'ah* for the purpose
i) A person gives his money to the bank either for keeping it (orامانتہsafely, in a safe custody **as amanah**)
(.قرضii) Secondly he gives it to the bank as a **Qard)**

> i. *The repayment of the deposited money to the depositor is guaranteed and the bank has full freedom to use it, spent and invest in any manner which the bank decides in accordance with Shariah ---*
>
> ii. *According to Shariah the person who takes loan (Qarz) stands responsible for any loss or damage i.e., the risk transfers from the depositor to the bank which does not happen if it is considered as amanah. According to Shari'ah, in amanah the risk does not transfer.*
>
> iii. *According to Shariah in Qarz any equivalent of the item which was given in loan can be returned; whereas, in case of amanah one has to repay exactly the same thing which was put under his custody for protection as amanah.*

--- These are the reasons the interest taken by the depositors on their deposits in a bank is considered as *Riba* charged upon *Qarz* hence completely prohibited --- Therefore to avoid *Riba* and make the deposits of the customers of a bank as *Shariah*-Compliant transaction the Islamic banks undertake their operations in accordance with any form which is approved by the *Shari'ah* --- On investment side to avoid involvement of *Riba* in the transactions some of *Shari'ah*-compliant modes which an Islamic Bank normally use are mentioned in Para No. 119 of the Judgment --- **Held** --- We are of the considered view that banking interest is *Riba* in all its forms and manifestation --- There is consensus of jurists that a loan that draws any additional amount which is normally called as interest is *Riba* --- It is the amount taken by the banks from their customers upon lending them loan for any purpose or be it the payment made by the banks to its customers against their deposits which they maintain with the banks. **[Para 116-120]**

XI. **Point of Determination --- *Riba on international loans already taken --- Future foreign borrowing by the***

***Government in accordance with the Islamic Injunctions* ---** The international commitments of any country are generally governed by the principles of international law --- International law is also called the law of treaties being based on international, multilateral or bilateral treaties, agreements commitments etc. between two or more sovereign states or international bodies --- The legal basis of the Islamic International law and international commitments are based upon all international treaties and agreements executed by the Holy Prophet (SAW) himself; and subsequently by the *Khulafia-i-Rashedun* --- There are some *Ahadith* on this subject which categorically stressed upon the mandatory obligation of Muslims regarding the fulfillment of their commitments and promise be it personal or international --- Based on many *Ahadith* which explain the mandatory nature of promises and commitments for the Muslims, the Muslim Jurists have formulated a maxim which generally provides the basis of Islamic International Law.

المسلمون علی شروطهم

"Muslims are bound by their commitments."

--- Same is the case of all and any international financial commitment made or executed by Pakistan. They will all remain binding on Pakistan as it is an Islamic State. According to the Injunctions of Islam --- Pakistan will have to fulfill all of its commitments in this regard --- The only permissible way out from these commitments would be by way of mutual consent and mutual agreement --- Under Islamic Law, a contact can only be renegotiated through mutual agreement of the parties --- At the sovereign level Pakistan is already utilizing the Islamic Finance Facilities from international banks and the country has also successfully issued international *Ijarah Sukuk* --- At present the International monitory institutions and international banks acknowledge the different modes of Islamic finance --- IMF, World Bank, Asian Development Bank etc. accept Islamic finance as a key area and are offering different *Shariah*-compliant solutions as well -

-- Resultantly, there are many options available for Government of Pakistan to convert its international borrowing to *Shariah* Compliant modes --- According to IMF, *Sukuk* are well-suited for infrastructure financing because of their risk-sharing property and could also helpful financing gaps --- Government can use different type of *Sukuk* structures with an aim to develop the necessary infrastructure, meeting budget needs and paying off conventional debts the increased sovereign issuance *Sukuk* must be underpinned by sound public financial management --- Apart from Sukuk these Islamic Banking and Islamic Finance experts explained that the following Shariah-Compliant Modes are available for future foreign borrowing:

a) Islamic Project Financing / Infrastructure financing based on Musharakah , Ijarah & Diminishing Musharakah

b) Commercial financing from International Bank using Murabaha and Commodity Murabaha structures.

c) Working Capital & Trade Finance lines on Murabaha & Salam.

d) Conversion of existing financing like China Pakistan Economic Corridor (CPEC) to Islamic mode.

--- Experts also proposed that conversion of financing under CPEC to Islamic mode is not only possible but feasible too --- According to these experts the CPEC loan can be restructured as Islamic Syndicate or Islamic Project Financing --- According to them, China has already shown keen interest for Islamic Financing alternatives for the development projects --- **Held** --- We are of clear view --- ***Firstly***, according to the Injunctions of Islam Pakistan is bound to fulfill all or any financial obligation regarding foreign debt --- If it wants to convert those obligations from *Riba* based transaction to the *Shariah*-Compliant mode --- It is also possible but only with the mutual consent of the parties --- ***Secondly***, for future foreign borrowing there are enough *Shariah* Compliant modes available in the international financial market which can be used and which are well recognized by the International Banks and Financial Institutions --- Hence any argument that Islamic mode of financing or *Shariah* Complaint modes for international borrowings are not available does not have any factual backing --- However, which *Shariah*-compliant mode is to be adopted completely depends upon the Government of Pakistan. **[Para No. 122-132]**

XII. **Point of Determination --- *Timeline to the Government to take necessary steps for formulation of legislation --- To transform the Conventional Banking System into Riba-Free or Islamic Banking System*** --- We are of the view that Provision of the Constitution Art. 203-D is linked with and associated to one of the important principles of (*or th*e Principle of التدرج *Shariah* which is known as Tadarruj) Gradualism --- This Principle is based on number of Verses of the Holy Quran and *Sunnat al-Nabawi* (SAW) --- Muslim Jurists have drawn this principle of gradualism from the revelation of the Holy Quran itself over a period of twenty three years is also presented as an evidence for application *of Shari'ah* step by step in accordance with the circumstances and ability of the recipients --- We are also aware of the fact that a lot of many jurists are of the view that the Principle of (for implemen*tation o*f Shariah التدرج Gradualism or Tad*arruj)* rulings --- We are of the view that under the prevalent circumstances it is appropriate and suitable for us to set a time line for complete implementation of our decision which is also a Constitutional requirement --- It is very important to understand that in the contemporary world Gradualism is the way or a strategy for achieving the goal of *Shariah* --- It is not the goal itself --- The purpose and aim of adopting Gradualism is to establish the *Shariah* rulings in every sphere of life in a planned way --- **Held** --- We also hold that the setting of the timeline is the requirement of the Constitution which also fulfills the requirement of *Shariah* as in some situation time is required for proper implementation of a *Shariah* ruling **[Para No. 133-136]** --- ***Examination of every law or provision of law which are challenged through Shariat Petitions*** **[Para No. 137]** --- **Held** --- We hereby declare that the prohibition of

Riba is complete and absolute in all its forms and manifestations according to the Injunctions of Islam in accordance with the Holy *Quran* and *Sunnah* --- Therefore, for all the detailed reasons deliberated herein before in this judgment the charging of any amount in any manner over the principal amount of a loan or debt is *Riba* which is completely prohibited according to the *Quran* and *Sunnah* of the Holy Prophet (SAW) --- We are of considered view that all those laws or the provisions of laws, which are under challenge before us, which contain the word 'interest' within the meaning of banking interest is *Riba* --- hence prohibited and any payment of extra amount in addition to due payment due to a delay, which is considered and calculated as interest over that amount also falls within the category of *Riba* --- hence prohibited being repugnant to the injunctions of Islam according to the principles as laid down in the *Quran* and *Sunnah*. All the prevailing forms of interest either in the banking transactions or in private transactions do fall within the definition of *Riba* --- Therefore the Government is directed to delete the word 'interest' wherever it is used in the impugned provisions of law in this sense as already decided by us after examination of each impugned law as discussed --- Resultantly, these laws or provisions of the laws will cease to have effect as on and from 1st of June, 2022 --- The Federal Government as well as the Provincial Governments are directed to complete the necessary legislative amendments in the impugned laws in order to bring such laws or provisions of the laws into conformity with the injunctions of Islam by 31st of December 2022 --- Although it is the universal principle of law that law does become effective retrospectively but to avoid any possible ambiguity we categorically made it clear that all such laws will take effect prospectively --- We are of the view that five years period is reasonably enough time for the implementation of our decision completely i.e. convert economy of Pakistan into, equitable, asset based, risk sharing and Interest-Free Economy. Therefore we would specify the 31st day of December, 2027 on which the decision shall take effect by way of complete elimination of Riba from Pakistan --

- The Shariat Petitions to the extent stated above, are accepted and disposed of accordingly --- We would like to bring on record our deep appreciation for all those experts, subject specialists, juris-consults, Ulema, scholars, economists, finance experts, Chartered Accountants, former Bureacurats and Bankers, etc., who unceasingly and persistently kept on pursuing this case for decades selflessly and with all sincerity.

[Para No. 138-166]

"Habib Bank Limited Vs. M. Hussain etc." **[PLD 1987 Kar. 612]**

(f) View of Mr. Justice Muhammad Noor Meskanzai Honourable Chief Justice Federal Shariat Court of Pakistan:

I have gone through ***the laborious and scholarly judgment rendered*** by my learned brother ***Hon'ble Mr. Justice Dr. Syed Muhammad Anwer*** and, ***am in full agreement with his all findings, and, would also like to ink few lines on the question of jurisdiction*** --- In response to Questionnaire prepared in pursuance to Court's Order dated 03.06.2013, the State Bank of Pakistan through its Counsel filed comments/preliminary submissions on 18.06.2015 --- ***The jurisdiction of this Court was contested*** --- On 24.09.2018 Mr. Anwar Mansoor Khan, learned Attorney General for Pakistan while arguing the case proposed that ***the matter of jurisdiction and interpretation of Riba/Interest be decided at the first instance*** --- On 19.02.2019 Mr. Salman Akram Raja, Advocate for the State Bank of Pakistan concluded the arguments on ***the point of jurisdiction*** and the matter was adjourned for arguments of the learned Attorney General for Pakistan on the point of jurisdiction --- On the next date of hearing i.e. 19.03.2019, Mr. Anwar Mansoor Khan, learned Attorney General for Pakistan, after arguing the case at length in respect of jurisdiction ***conceded to the jurisdiction of this Court*** --- It is a well-entrenched principle of law that jurisdiction could not be conferred by consent if the forum otherwise lacked jurisdiction --- Being a law point principle of estopple also does not operate and apply against such stand and stance --- We have considered the arguments and have given our serious thoughts but have not been able to persuade ourselves to subscribe to Mr. Salman Akram Raja and the learned Attorney General on the question of jurisdiction for multiple reasons --- ***Firstly***, because the scheme of Constitution for Islamization of Laws cannot be overlooked and ignored --- It starts with preamble followed by

Articles 2, 2-A, 31, 227 which ensure that State shall enable its subjects to order their lives in the individual and collective spheres in accordance with teaching of Islam as set out in Holy *Quran* and *Sunnah* --- It is an undisputed fact that Islamic way of life is absolutely incomplete and impossible without an economic environment/culture and society free from *Riba*, usury and interest --- That is why the Part IX of the Constitution and other relevant Articles were introduced in the Constitution which contain a scheme and provide a procedure for Islamization of Laws --- The subsequent introduction of Chapter 3-A in part VII of the Constitution --- Relevant Article by empowering this Court to take Suo Moto Notice of any Law including fiscal laws by judging the same at the touchstone of Islamic Injunctions --- besides entertaining Shariat Petition --- ***Secondly***, so far as the word "*Riba*" in Article 38(f) and "interest" used in Article 81(c), 121(c), 161, 260 of the Constitution --- The bar of jurisdiction as claimed is concerned, this argument is misconceived and misplaced --- for the reasons that not a single constitutional provision has been challenged before this Court in the petitions sought to be decided through this judgment --- The word '*Riba'* used in Article 38(f) has been admitted a menace, economic evil and stands ensured to be eliminated as soon as possible --- There is no (of Riba --- So حرمت controversy regardi*ng pro*hibition i.e. *Hur*mat) merely because these words or terms are available in Constitution --- An implied inference of bar should be deduced does not appeal to a prudent mind --- The Law stands settled on the subject that any subordinate legislation or a Law even if validated or protected under Constitution cannot get itself out from its test of repugnancy at the touchstone of Injunctions of Islam i.e. Holy Quran and Sunnah simply because of its protection or validation --- ***Thirdly***, Chapter 3-A in Part VII of the Constitution was introduced in the Constitution initially in the year 1980 through President's Order 1 of 1980 Constitution (Amendment) Order, 1980 dated 26th May, 1980, with the strongest words ever used in the Constitution by giving an overriding effect to this provision --- The last amendment contemplating 10 years with effect from 26th May, 1980 exhausted on 26.05.1990 --- In view of the clear, unambiguous and plain language what sort of bar could be placed on the unprecedented power of this Court for judging/testing the repugnancy of any subordinate legislation on the touchstone of Islamic Injunctions --- All the laws challenged before us are subordinate legislation to the Constitution, so by no stretch of imagination an implied bar can be pleaded to oust an express, clear and plane jurisdiction, the supremacy, preeminence and dominance of these provisions are established and upheld --- ***Fourthly*** --- After 26 April 1990, the bar regarding financial institution does not exist, nor any subordinate legislation regarding fiscal laws can be claimed to be immune from examination within the powers exercisable under Article 203-D of the Constitution --- It cannot be inferred that legislature was not alive with the consequences of the introduction of Chapter 3-A in Part VII of the Constitution rather it can genuinely be maintained that a specific, onerous, noble respectable, highly prestigious jurisdiction was conferred upon this Court with clear aim, unambiguous object and pragmatic approach to get the Islamic Republic of Pakistan free from the laws that are enforced and applicable but run contrary to Injunctions of Islam, particularly a law that has been declared "A WAR AGAINST ALLAH AND RASOOLULLAH S.W.A.S" --- **Held** --- Resultantly, the objection that this Court lacks jurisdiction is repelled and rejected --- It is held that this Court for all intent and purposes is well within its jurisdiction to decide the respective *Shariat* Petitions remanded by the Hon‘ble *Shariat* Appellate Bench of Supreme Court of Pakistan. **[Para No. 1-12]**

[PLD 2002 SC 800]

"M. Yamin Qureshi Vs Islamic Republic of Pakistan"	**[PLD 1980 SC 22]**
"B.Z. Kaikaus Vs President of Pakistan"	**[PLD 1980 SC 160]**
"Govt of N.W.F.P. Vs. Malik Said Kamal Shah"	**[PLD 1986 SC 360]**
"Ahmad Vs. Abdul Aziz"	**[PLD 1989 SC 771]**
"Sajjad Hussain etc. Vs. The State"	**[PLD 1989 FSC 50]**
"Benazir Bhutto Vs. The Federation of Pakistan"	**[PLD 1988 SC 416]**

For Petitioners: Dr. Aslam Khaki, Advocate (supported by Mrs. Yasmeen Haider, Advocate), Mr. Qaiser Imam, Advocate. Mr. Saif Ullah Gondal, Advocate for Jamat-eIslami. Dr. Fareed Ahmed Paracha. Mr. Imam Dullah and Sujah Ullah. Mr. Zafar Ali Raja, Advocate. Raja Muhammad Akram, Advocate. Malik Ghulam Sabir, Advocate. Col. Retd. Syed Iqbal Hashmi, Advocate. Mr. Muhammad Siddique Mughal & Qazi Muhammad Siddique, Advocates. Mr. Emad-ul-Hassan, Advocate. Mr. Javed Mansoor Khan, Advocate. Mr. M. Kowkab Iqbal, Advocate. Rai Bashir Ahmad, Mr. Ghulam Farid Senator and Mr. M.Asad Manzoor Butt, Advocates. Raja Farrukh Arif Bhatti, Advocate. Mr. Ghulam Qadir Jatoi, Advocate. Prof. Muhammad Ibrahim Khan, Advocate. Touseef Abbasi, Sher Hamad Khan Advocates. Mr. Anwar Mansoor Khan, Senior Advocate. Mr. Faiz Rasool Jalbani, Advocate. Syed Sikander Abbas Gillani, Advocate. Mr. Salamat Ali Chohan, Adviser to State. Mehmood ur Rehm, Advocate. Mr. Atif Waheed. Mr. Ishtiq Ahmed Farooq. Mr. Liaquat Baloch, Jamat-e-Islami, Lahore. Dr. Atta-ur-Rehman, Jamat-e-Islami. Lahore. Dr. Sahams-ul-Haq Hanif, Peshawar. Mr. Khuda Yar Khan, Mr. Muhammad Aftab Abbasi, Tanzim-e-Islami. Qazi Irfan. Mr. Muhammad Saeed Al-Raee, Retd Inspector General of Police. Squardon Leader (Retd.) Tariq Abdul Majeed. Lt. Commander Rtd. Mehmood Iqbal, General Secretary (Foreign), Ghulam Murtaza Jatoi, Advocate. Mr. Adnan Ramay and Muneeb Ali Awan, Advocates. Mr. Muhammad Younas Meo, Advocate. Maluna Abdul Maalik. Mr. Muhammad Anwer Abbasi, Advocate. Dr. Muhammad Hafeez Arshad, Al-Hafeez Welfare Trust, DHA-II. Mr. Abdul Ghafoor Chochan, Wing Commander Zarin Qureshi for Tanzee-e-Islami. Mr. Imran Shafique, Advocate. Dr. Sahams-ul-Haq Hanif, Peshawar. Mst. Rashidan, Mst. Shukran Bibi, Mst. Saleema Bibi daughters of Khurshid Muhammad. M/s. Bodhla Cotton Ginning and Pressing Factory. Mr. Umer Latif. Mufti Ahsan Waqar, Head Shariah Board, NBP. Dr. Mufti Tajamal Muhammad Zubair Usmani, UBL. Mr. Tanveer Farhan Mehmood, Head of Islamic Banking System, UBL. Mufti Muhammad Ibrahim Essa, Shariah Advisor and Mr. Jalaluddin Ahmed, Chief Executive. Mr. Muhammad Saeed Alrai (PSP). Mr. Muhammad Iqbal. Mr. Muhammad Ayub, Director Research & Training Islamabad. Mr. Muhammad Anwar Abbasi. Col. (R) Abdul Rahman. Mr. Ghulam Jillani. Prof. Dr. M. Fahim Khan. Mr. Riaz Ahmed, Mr. Zahoor Ahmed & Mr. Saeed Ahmed sons of Khurshid Muhammad. Mr. Khuda Yar Khan. M/s. Farooq Brothers. Mr. Ishtiaq Ahmed Farooq. Mr. Babar Moinuddin. Mufti Abdul Ghaffar, Darul Fatta, Sukkur. Dr. Humaira Awais Shahid, Lahore. Mr. Gul Muhammad Toor. Prof. Muhammad Asif. Mir Zaman Khan, Mr. Tauseef Ahmed Advocate, Mr. Khurram Imam Advocate, Mr.Imdadullah Advocate. Ms. Abida

Safdar, Assistant A.G. KPK, Ms. Sofia Noreen, Assistant A.G.KPK.

For Respondents: Mr. Khalid Javed Khan, Attorney General for Pakistan. Mr. Anwar Mansoor Khan, Ex-Attorney General for Pakistan. Mr. Ashtar Ausaf Ali, Ex-AG Pakistan. Ch. Ishtiaq Meharban, DAG, Mr. Pervaiz Khan Tanoli, Assistant Attorney General for Federal Govt., Ch. Saleem Murtaza Mughal Addl. Advocate General Punjab and Mr. Ahsan Hameed Dogar on behalf of AG Sindh, Mr. Muhammad Ayyaz Khan, Advocate on behalf of AG Balochistan. Syed Aley Rizwi, Addl. A.G. Sindh. Mr. Kashif Paracha, Addl. AGP. Sardar Ali Raza, Addl. A.G. KPK. Mr. Muhammad Fareed Dogar, Assistant A.G. Baluchistan. Malik Akhtar Hussain, Addl. A.G. KPK. Mr. Nazeer Abbasi, Standing Counsel for Federal Govt. Mr.Razzaq.A. Mirza, Addl. Advocate General Punjab. Syed Wajid Ali Gillani, Addl. Advocate General, Punjab. Mr. Mujahid Ali Khan, DAG KPK. Ms. Sofia Noreen, Assistant Advocate General, KPK. Mr. Nadeem Arshad SO Legal Ministry of Finance. Mr. Ali Safdar Naghra, Law officer on behalf of Secretary Finance Punjab. Raja Ahsan Mehmood Satti, Standing Counsel for Federal Government. Syed Aley Maqbool Rizvi, Additional Advocate General, Sindh. Barrister Qasim Ali Chochan, Assistant A.G. Punjab. Mr. Arshad Ahmad Assistant A.G. KPK. Mr. Ayaz Khan Swati, Addl. A.G. Balochistan. Mr. Raza Abbas Naqvi, AAG Punjab. Mr. Shaukat Rauf Siddiqui, Addl. Advocate General, Punjab. Mr. Muhammad Zikria Sheikh, Deputy Attorney General of Pakistan, Lahore. Mr. Yousaf Qureshi, Assistant A.G. Punjab. Mr. Walayat Khan, Assistant A.G. KPK. Mr. Razaq A. Mirza Addl. Advocate General Punjab. Mr. Wallayat Khan Assistant Advocate General, KPK. Mr. Salman Akram Raja, Advocate for SBP. Syed Ansar Hussain, Deputy Director on behalf of SBP. Mr. Javed Iqbal Khan, Advocate for Chairman Punjab Cooperative Board for Liquidation Lahore. Mr. Mehmood Nazir Rana, Law Officer SBP. Mufti Ehsan Waqar, Chairman/Head Shariah Board, NBP. Barrister Maqbool Ahmed, Advocate on behalf of Mr. Salman Akram Raja, Advocate. Mr. Muhammad Tajamul Hussain, Manager NBP Legal. Mr. Rustam on behalf of Sindh Bar Counsel. Mr. Zaheer Tanoli, Law officer on behalf of UBL. Tahir Shabbir, Deputy DAO, Mr. Rawalpindi on behalf of Secretary Finance, Punjab Lahore. Mr. Shahid Saleem, Ministry of Finance, Lahore. Ms. Iram Younas on behalf of Ministry of Commerce and PIC. Mr. Masood Anwar, Advocate for NICL Ministry of Commerce. Mr. Aziz ur Rehman, Advocate. Mr. Ayyaz Hussain, Executive Officer Law National Insurance Corporation. Mr. Shakeel Asghar Law Officer on behalf of Chief Secretary KPK. Dr. Mehmood ul Rehman Faisal DG National Savings. Mr. Shaukat Rauf Siddiqui, Addl. Advocate General, Punjab. Raja Saleem Ullah law officer Finance Department Govt. of Punjab. Malik Ghulam Advocate for State Bank of Pakistan. Mr. Ghulam Nabi Azhar Industrial Assistant Registrar Cooperative Department Lahore. Mr. Wallayat Khan Assistant Advocate General, KPK. Mr. Muhammad Yousaf MD Legal Affairs SLIC. Mr. Abdul Shakoor Saqib, Deputy DAO Rawalpindi. Mr. Feroz Malik, Deputy Manager State Life Insurance. Mr. Khan Pacha Senior Superintendent, Office of the Chief Executive Terbela. Ms. Bushra Qamar, President Provincial Bar Council Punjab Lahore. Mr. Salah ud Din Khan, Gandapur and Manzoor Leghari, Advocates on behalf of Sindh Bar Council. Mr. Shakil Ahmed, Assistant Solicitor Ministry of Law and Justice. Mr. Javed Ali Deputy District Accounts Officer Punjab Finance Department. Muhammad Javed Iqbal Assistant Vice President, ZTBL. Mr. Muhammad Javed Ali, DAO Punjab Finance Department Rawalpindi. Mr. Muhammad Asad Mehmood Section Officer (Insurance) Commerce Islamabad. Mr. Muhammad Aslam Sipra Deputy Director Finance, Punjab Government. Mr. Ghulam Muhammad and Mehmood Shafqat for State Bank of Pakistan. Mr. Saleem Shehzad Section officer Ministry of Finance. Mr. Sohabt Ali Talpur Deputy Secretary Ministry of Finance Islamabad. Mr. Saleem Ullah Director State Bank of Pakistan. Mr. Muhammad

Yousaf, SPS to Ahmed Dildar Member Legal FBR Islamabad. Rana Abdul Ghaffar Khan, Advocate for respondents. Mr. Saim AR Abbas, Assistant Registrar Industrial Cooperative. Mr. GM Abbasi, Director State Bank of Pakistan. Mrs. Imrana Baloch AOR on behalf of Govt. of Punjab. Mr. Zain-ul-Abidin, Secretary Sindh Bar Council. Mr. Raza Mohsin Qazalbash, Director State Bank of Pakistan. Ghani Value, Glass Limited, Lahore. Muhammad Yaseen Traders, Commission Agent. Momin Cotton Ginners & Oil Mills, Rahim Yar Khan. M/s. Welcome Agro Chemicals, Bahawalpur. Raazi Hospital, Rawalpindi. Mr. Mazhar A Nurani.

Economist: Mr. Shaukat Shehzad.

Jurisconsults: Dr. Attiq-ul-Zafar Khan, Dr. Hafiz Muhammad Tufail, Dr. Muhammad Ayub, Dr. Muhammad Tahir Mansori, Dr. Muhammad Qaseem, Prof. Dr. Muhammad Yousaf Farooqi and Mr. Asim Mansoor Khan.

Amicus Curiae: Dr. Ijaz Ahmed Samdani, Dr. Zaheer-ud-Din Babar Awan, Advocate, Barrister Abdullah Babar Awan, Advocate Mr. Anwar Mansoor Khan, Mr. Asim Mansoor Khan, Maluana Asmat Ullah, Maulana Ahmed Ali Siddiqui, Dr. Waqar Masood, Ex-Secretary Finance, Islamabad.

Public Notice: Mr. Shakeel Ahmed, Ex-Banker. Mst. Balqees Rahat, Advocate, Syed Arshad Hussain, Advocate, Sayyid Tahir and Mr. Saad. Hujaj Ali Nawaz Khan, Mr. Muhammad Umar Khan, Mr. Siraj ul Haq, Ameer Jama‘at-e-Islami.

Date of Institution: 28.03.1991.

Date of Remand by Honourable Supreme Court: 24.06.2002.

Date of Hearing: 12.04.2022.

Date of Decision: 28.04.2022.

بِسۡمِ اللّٰہِ الرَّحۡمٰنِ الرَّحِیۡمِ

وَاَحَلَّ اللّٰهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ الرِّبٰوا

ALLAH HATH PERMITTED TRADE AND FORBIDDEN USURY

ORDER / JUDGMENT

Dr. Syed Muhammad Anwer, J:- The Civil Shariat Review Petition No.01 of 2002 filed by the United Bank Limited was allowed by the Hon'ble Shariat Appellate Bench of the Supreme Court on 24.06.2002 under its Shariat Review Jurisdiction; resultantly, judgment dated 23.12.1999 in Civil Shariat Appeals Nos.11 to 19 of 1992 and the judgment dated 14.11.1991 of the Federal Shariat Court passed in Shariat Petitions Nos.42-I + 45-I of 1991, etc. were set aside and the cases were remitted to the Federal Shariat Court for determination afresh in the light of contentions of the parties as noted in the said judgment and observations made upon them, which were germane to the controversy. According to the said judgment, parties were permitted to raise any other issue relevant to these cases in addition to the points raised before the Hon'ble Shariat Appellate Bench of the Supreme Court. The Federal Shariat Court was also allowed by the Hon'ble Shariat Appellate Bench of the Supreme Court through its judgment dated 24.06.2002 to take into consideration any point on its own motion or from any other aspect, which it may found relevant for determination of issues involved therein.

2. The background of the case is that the United Bank Limited filed a Civil Shariat Review Petition No.01 of 2000 under Article 188 of the Constitution of the Islamic Republic of Pakistan, seeking review of the judgment dated 23.12.1999 passed by the Shariat Appellate Bench of the Supreme Court in Shariat Appeals Nos.11 to 19 of 1992, whereby the judgment dated 14.11.1991 of the Federal Shariat Court was affirmed and it was declared that Riba in all its forms and manifestations was prohibited by the Holy Qu'ran and Sunnah of the Holy Prophet (SAW) in addition to that many laws were declared as repugnant to Islamic Injunctions.

3. The Federal Shariat Court after in-depth discussion and hearing the view point of subject specialists and scholars declared the laws and provisions of laws, as repugnant to the injunctions of Islam through its judgment **[PLD 1992 FSC 1]**. An appeal was filed in the Shariat Appellate Bench of the Supreme Court and the impugned judgment of the Federal Shariat Court was up held by the Shariat Appellant Bench of the Supreme Court vide its judgment titled *"Muhammad Aslam Khaki Vs. Muhammad Hashim"* **[PLD 2000 SC 225]**; consequently following laws were declared repugnant to the injunction Islam with the direction that these law will cease to have effect from 31st March, 2000:

1. The Interest Act, 1839.
2. The West Pakistan Money-Lenders‘ Ordinance 1960
3. The West Pakistan Money-Lenders Rules, 1965.
4. The Punjab Money-Lenders‘ Ordinance, 1960
5. The Sindh Monery-Lenders Ordinance, 1960.
6. The N.W.F.P. Money-Lenders‘ Ordinance, 1960.
7. The Balochistan Money-Landers, Ordinance, 1960.
8. Section 9 of the Banking Companies Ordinance, 1962.

The provisions of the following laws which contained the term ‘interest’ within the meaning of Riba were declared repugnant to the injunction of Islam.

1. *Section 10 of the Government Saving Banks Act (V of 1893).*
2. *Sections 79 and 80 of the Negotiable Instruments Act. (XXVI of 1881) in respect of interest on money claims, "Mark-up), "Services charges", etc.*
3. *Sections 114 and 117 (c) of Negotiable Instruments Act of 1881).*
4. *Sections 28, 32, 33 and 34 Land Acquisition Act (1 of 1894).*
5. *Sections 34, 34-A, 34-B and O.XXXVII, R.2 (a) of Civil Procedure Code (V of 1908) relating to interest, Markup, lease, hire purchase and service charges.*
6. *Sections 2(12), 35(3), 144(1), O.XXI, R.11(2)(g), O.XXI, R.38, O.XXI, R.79(3), O.XXI, R.80(3), O.XXI, R.93, O.XXXIV, R.2(1),(a)(i)&(iii),(c); O.XXXIV, R.11, O.XXXIV, R.4(1) & (2), O.XXXIV, R.7(a)(c)&(2), O.XXXIV, R.11, O.XXXIV, R.13(1) & (2) O.XXXIX, R.9 of Civil Procedure Code regarding interest.*
7. *Section 59 of the Cooperative Societies Act (VII of 1925), provision relation to interest.*

8. *Rules 14(1) (b), 22 and 41 of Cooperative Societies Rules, 1927, provision of interest.*

9. *Section 3-BB (1) (b), 27(3), 29(8)(b), C(iii),47-B and 81(2) (d) of Insurance Act, 1938, provisions for a range of rates of interest etc.*

10. *Section 22(1) of the state Bank of Pakistan Act (XXXII of 1956) relating to purchase of Bills, Debenture, bonds etc., on the basis of interest.*

11. *Rule 17(1)(1)(3) of Agricultural Development Bank Rules, 1961.*

12. *Section 25(2)(a) &(b) of the Banking Companies Ordinance (LVII of 1962) regarding giving of directions by State Bank regarding rates of interest or Mark-up.*

13. *Rule 9(2) &(a) of the Baking companies Rules, 1963.*

14. *Rule 9 of the Banks (Nationalization) payment of Compensation Rules, 1974.*

15. *Section 8(2)(a)&(b) of the Banking Companies (Recovery of Loans) Ordinance (XIX of 1979) relating to interest and Mark-up.*

16. *Banks (Nationalization) payment of Compensation Rules 1974.*

17. *Banking Companies (Recovery of Loans) Ordinance, 1979.*

4. In addition to that the Shariat Appellate Bench of the Supreme Court also held as follows:-

a. *Any amount big or small, over the principal, in a contract of loan or debt in " riba" prohibited by the Holy Quran, regardless of whether the loan is taken for the purpose of consumption or for some production activity; there is no difference between different types of loans so far as the prohibition of Riba is concerned. The prohibition of Riba is absolute irrespective of the fact whether the additional amount stipulated over the principal loan or debt is small or large.*

b. *All the prevailing forms of interest either in the banking transactions or in private transactions do fall within the definition of Riba.*

c. *Similarly any interest stipulated in the Government borrowings acquired from domestic or foreign sources is Riba and clearly prohibited by the Holy Quran.*

5. In addition to that the Shariat Appellate Bench of the Supreme Court directed the Federal Government to take certain steps which according to the court were necessary to transform the economy of Pakistan like, the Government should take strict austerity measures to drastically curtail the Government expenditure, and deficit financing should be controlled. It also suggested certain laws to be framed like, an Act to regulate the Federal consolidated Fund and Public Account, Provincial Consolidated Fund and Public Account requires to be enacted by the parliament and the Provincial Assemblies for their proper regulations; and laws similar to the freedom of information Act, the Privacy Act and Ethics Regulations of United States, Financial Services Act of Britain be enacted. Shariat Appellate Bench of the Supreme Court suggested certain offices to be established like, Serious Fraud Office (SFO) to control white collar and economic crimes, Credit rating agencies in the public sector etc.

6. The Shariat Appellate Bench of the Supreme Court directed certain special departments to be established within the State Bank. In addition to that for transformation of the existing financial system to the one conforming to Shariah certain time lines were also given by the Shariat Appellate Bench. The Government was directed to convert the domestic inter Government borrowings as well as the borrowings of the Federal Government from State Bank of Pakistan on interest free basis.

7. The Shariat Appellate Bench of the Supreme Court vide its judgment **[PLD 2002 SC 801]** in the Review Order held: "we are of the considered view that the issues involved in these cases require to be re-determined after thorough and elaborate research and comparative study of the financial systems which are prevalent in the contemporary Muslim countries of the world. Since the Federal Shariat Court did not give a definite finding on all the issues involved determination whereof was essential to the resolution of the controversy involved in these cases. It would be in the fitness of things if the matter is remanded to the Federal Shariat Court which under the Constitution is enjoined upon to give a definite finding on all the issues within its jurisdiction".

8. "Resultantly, Civil Shariat Review Petition No. 1 of 2000 filed by the United Bank Ltd is allowed, the judgment dated 23th December, 1999 passed by the Shariat Appellate Bench of this Court in Shariat Appeals Nos.11 to 19 of 1992 and the judgment dated 14th November, 1991 of the Federal Shariat Court passed in Shariat Petitions No.42-1+45-1 of 1991 etc, are set aside and the cases are remitted to the Federal Shariat Court for determination afresh in the light of the contentions of the parties noted above and the observations made which are germane to the controversy. Besides the points raised before this Court, the parties would be at liberty to raise any other issue relevant to these cases and the Federal Shariat Court may also, on its own motions, take into consideration any other aspect which may arise or may be found relevant for determination of the issue involved herein".

9. The Review Petition was decided in 24.06.2002, whereby the judgment dated 23.12.1999 passed by Shariat Appellate Bench of the Supreme Court and judgment dated 14.11.1991 of the Federal Shariat Court were set aside and the cases were remanded to this Court for re-determination afresh in the light of contentions of the parties as noted in the said judgment and observation made upon them, which were germane to the controversy. Two decades have passed since the announcement of the judgment in the Review Petition, and ever since the matter kept pending adjudication which is not at all an appreciable state of affairs. Although, this delay happened due to one or the other practical and procedural hindrances but still no excuse can be made acceptable. Nevertheless; this dark cloud of delay has a silver lining too. The delay has brought certain positive changes in the matter in issue of this case, i.e., the introduction and promotion of Islamic Banking or Interest-Free Banking in Pakistan at an exponential level took place during this period. During this period of last 20 years Islamic Banking has become a reality in Pakistan. Many topics which were considered as mere academic debate have become real and practical issues, like different modes of Islamic financing their practicality and operations at individual as well as at corporate level. Both the judgments which were set aside by the Remand Order of the Hon'ble Sharit Appellate Bench of the Supreme Court contained a very thorough and elaborative juristic literature on a very sound academic footing, which was appreciated and praised not only in Pakistan but all over the world in the relevant circles attached to the field of Islamic financing or Islamic Banking. Academically both the judgments are considered as master piece and land mark judgments for laying the foundation of Islamic Banking in the contemporary world. During the past 20 years both the judgments provided practical help and guideline for the development of Islamic Banking in Pakistan. At present, Islamic Banking, i.e., Interest Free Banking is a reality not only in Pakistan but all across the world. Resultantly, the significance of so many questions are changed, which were debated and agitated upon by the parties previously, while arguing those petitions in the Federal Shariat Court and in the Shariat Appellate Bench of the Supreme Court as well as in the review petition. For example, the question whether Islamic Banking is practical, viable and feasible or not in Pakistan or whether the implementation of Islamic Banking in Pakistan will impose any risk to the stability and security of Pakistan or not. All such questions perhaps have lost their significance which were previously relevant when the case was pending and was argued in the Hon'ble Shariat Appellate Bench of the Supreme Court. As a consequence of this change, the gravity of the importance of some academic questions have changed with Islamic Banking being regulated by the State Bank of Pakistan with the able and appropriate advice and guidance of its Shariah Board. In light of this background, we have divided the questions for our determinations in the following categories to dilate upon them accordingly:

> *i) Firstly, questions or points raised by the petitioner in the Review Petition before the Supreme Court were almost the same, which were earlier raised by them either before the Federal Shariat Court or Shariat Appellate Bench of Supreme Court and most of these questions were dilated upon elaborately. Some of these questions are repetitions of one or two points in different ways. For instance some of these points which were raised by the petitioners, in the Review Petition, and were noted down by Shariat Appellate Bench of the Supreme Court in para 6 can be summed up in the following manner:*
>
> *a. Does the Holy Quran only prohibit Riba which is doubled and multiplied interest and it does not prohibit what is reasonable and fair?*
>
> *b. The Riba has not been defined in the Holy Quran and all that has been held in the judgment under review is based on Qiyas.*
>
> *c. The definitions and differentiation between usury, Riba and interest have not been properly distinguished.*
>
> *d. Charging of Riba on personal loans is prohibited while it is not prohibited on productive, industrial or commercial loans.*

e. Banking is a kind of business and business is permissible in Islam. (reference Para 11)

f. Banking interest is not Riba. (reference Para 16 of the Remand Order)

10. In general these are those questions which are off and on raised and relied upon by those persons or scholars who try to derive some kind of exception from the complete and absolute prohibition of Riba. Although, these and other similar questions were dilated upon elaborately by the Federal Shariat Court and the Shariat Appellate Bench of the Supreme Court; but still we intend to re-determine these questions and some other similar type of questions for compliance with the direction of the Shariat Appellate Bench of the Supreme Court. We have formulated different questions of determinations to answer and address all such questions. It was also argued by the petitioners in the Review Petition that judgment of the Federal Shariat Court was authored with some predetermined mindset (Reference Para 9 of the Remand Order). Though this argument of the petitioners in the review petition was perceptibly subjective, still we have consulted and relied upon the relevant books, article and other literature as much as possible covering opinions of all schools of Islamic jurisprudence belonging to every geographic location of the world. We have relied upon the consensus oriented opinion of the contemporary world like opinions of Islamic Fiqh Academy (IFA) of the Organization of the Islamic Cooperation (OIC) and obviously the corpus of classical literature of exegetes and Islamic Jurisprudence. For Example while concluding just one point of determination i.e. whether the interpretation of Verse 3:130 Holy Quran means that only ‘doubled and multiplied’ Riba is prohibited and what is reasonable and fair is not prohibited. We consulted more than one hundred exegetes (Tafaseer) written by the scholars of different schools of thoughts, from different countries and background and were from different era of that last fourteen hundred years.

ii) Secondly, some points were raised by the petitioner while arguing the Review Petition but have either become irrelevant or have become less important due to the changed reality regarding the progress and proliferation of interest-free banking in Pakistan and the world over, specially in the last two decades, i.e., after the decision of the Review Petition. This category mainly includes the doubts raised by the Federal

> *Government regarding the practical implementation of interest free banking in the country or the transformation of economy from conventional banking to Islamic banking, etc., the points which were raised by the counsel for the petitioner in the review petition in this context were mainly reproduced in prara-7 of the Review Order. For example:*
>
> a. *Implementation of interest free banking is not practical or feasible (Reference on Para 7 and Para 14 of the Remand Order).*
>
> b. *If the interest-free banking is introduced it will pose high degree of risk to the stability of Pakistan.*

11. Such type of apprehensions and questions which were earlier raised by the Federal Government through Ministry of Finance and State Bank of Pakistan have practically become irrelevant since the interest-free Banking or Islamic Banking is now a reality not only in Pakistan but all across the world. To explain this we have formulated points of determination to dilate upon the point whether there is a proper legal and regulatory framework available in Pakistan for the Islamic Banking or not. What is the status of Islamic Banking in Pakistan and what are the different practical examples of Islamic Banking available in the world.

> *iii) Thirdly, when this case was being heard previously before the Federal Shariat Court , subsequently in the Shariat Appellate Bench Supreme Court and finally during the hearing of the Review Petition in the Shariat Appellate Bench of the Supreme Court, the respondents in this case in one way or the other relied upon one of the arguments which were made by scholars who attempted to either create some exception from the general principle of prohibition of Riba; or tried to legitimize wholly or partly Riba in the name of banking interest. Secondly; while arguing the case earlier before the Shariat Court and Shariat Appellate Bench of the Supreme Court the respondents did rely upon the opinion of these scholars but could not produce the primary reference material of the scholar so referred to, based on the Quran and Sunnah as required. Normally these are the personal opinions of the scholars so referred. Most of the time such opinions were an attempt to portray the conventional interest based banking system as an unavoidable practice in the contemporary world. In this regard either they did not give any proper resource material or they gave the secondary resource material like, article and journals etc. which contained the view point of a third scholar about their point of view. The points so raised by such scholars*

do not affect the Ijma (consensus) of the scholars of Ummah about the absolute prohibition of Riba. Furthermore, the proliferation of Interest-free banking internationally has changed the relevance of these personal opinions of some scholars. Moreover the phenomenon of Islamic Banking has not only remained restricted to the Muslims only but the non-Muslims are also espousing Islamic Banking. For example the international banks like Standard Chartered and HSBC etc., are pretty much involved in practicing Islamic Banking. In addition to this the International Financial Institutions like World Bank, Asian Development Bank and even the International Monitory Fund (IMF) have adopted a policy of inclusiveness regarding Islamic Banking. This international acceptability of the Interest-Free banking or the Islamic Banking based on absolute prohibition of Riba has further recognized the already established Ijma (consensus) of the Ummah that Interest-free Banking is Riba free Banking. With this back ground to address these issues we have, inter alia, formulated a few points of determination to cover all those points raised by the scholars and addressed them in the light of the Injunctions of Islam as laid down in the Quran and Sunnah.

iv) Fourthly, there are certain points which were raised before the Hon'ble Shariat Appellate Bench of the Supreme Court in the proceedings of Review Petition and were noted in the Review Order (e.g. Reference Para 10 and Para 15 of the Remand Order); but before us, both the parties stated that they do not want to stress upon those points. Therefore, we have decided to dilate upon those points only to the extent as much required. This category includes the following types of issues:

a. In which manner the inflation and indexation is to be tackled in the country, (Reference Para 15 of the Remand Order);

b. In which manner the economy is to be transformed from conventional style to Islamic one, or

c. What is the relevance of Riba al-Fadl in banking or fiscal matters? etc.

v) Fifthly, the petitioner raised some questions before the Hon'ble Shariat Appellate Bench of the Supreme Court for the very first time like question regarding the jurisdiction of the Federal Shariat Court over the matter in issue (Reference Para 12 of the Remand Order) Such questions are thoroughly considered and dilated upon at length by us since they are raised for the very first time in this case after many decades of its initiation.

> *vi) Sixthly, during the arguments of the case before the Federal Shariat Court and the Shariat Appellate Bench the opinion of certain scholars have been referred from the respondents' side, by the National Bank of Pakistan, and were thoroughly examined, but despite that this point was reiterated again, during the hearing of the Review Petition. The Review Order only got reference of the names of those scholars without reference to their specific opinion. Their opinions have always been taken as "exception" and were generally either not accepted in some cases and refuted or rejected, in other cases by majority of the scholars and academic bodies all across the world. In order to have clarity and keep the record straight, inter alia, one of the questions we posed to the respondents including the lawyers of National Bank, and the State Bank of Pakistan, is:*
>
> *"Is there any effective and impressive findings of the scholars named Shaikh Muhammad Abduhu, Shacikh Rashid Rida, Abdul Razzaq Sanhuri, Shaikul Azhar Mahmood Shaltut, Shaikul Azhar Dr. Muhammad Sayyid Tantawi, Abdul Wahab Khallaf and Dr. Maroof Daoualibi on the subject under discussion?"*

This question is relevant in this case from two aspects:

Firstly; these scholars who attempted either to create some exception from the general principle of absolute prohibition of Riba; or they tried to legitimize Riba wholly or partly on one pretext or the other.

Secondly; while arguing the case earlier before the Federal Shariat Court and Shariat Appellate Bench of the Supreme Court the respondents did rely upon the opinion of these scholars but could not produce the primary reference material. Either they did not give any proper resource material or they gave the secondary resource materials like, article and journals etc. which contain the view point of a third scholar about the point of view of these scholars. With this back ground we circulated among the parties this specific question. Therefore we thought it necessary to give them another chance to produce the proper reference material if any.

In response the National Bank of Pakistan firstly gave a detailed reply explaining that that the National Bank of Pakistan is currently operating 189 branches, which are completely dealing in the Islamic Banking under the name of National Bank of Pakistan Aitemaad in accordance with the Shariah-Compliant Modes duly approved by the State

Bank of Pakistan. This stance of the National Bank of Pakistan taken in its reply was evident enough to demonstrate change in its strict stance against Islamic Banking. In addition it also did give answer to the above mentioned question which was lacking any primary reference in their reply. More importantly when the Head of its Shariah Board Mufti Ehsan Waqar, appeared before us, the counsel appearing on behalf of National Bank of Pakistan Mr. Khalid Mehmood Siddiqui, Advocate in presence of Mufti Ehsan Waqar, Head of Shariah Board of National Bank of Pakistan made a statement on 25.03.2022 that National Bank of Pakistan is not pressing its reply after consulting Mufti Ehsan Waqar, Head of Shariah Board of National Bank of Pakistan.

In response of the same Question the State Bank of Pakistan gave the following reply; which was adopted by the Attorney General for Pakistan on behalf of the Federal Government. The answer of the State Bank of Pakistan to the above mentioned question is as follows:

> *"The opinion/findings of the above mentioned scholars, which have been extracted from various research articles/books are as under:*
>
> ***i. Shaikh Muhammad Abduhu:***
>
> *a. Dr. Abdul Azim Islahi1 Professor, Islamic Economics Institute King Abdulaziz University, Jeddah Saudi Arabia in his paper titled* ***"Economic Thought of 1 Muhammad Abduh: An omitted aspect of his biography"*** *has narrated as follows:*
>
> *b. "On interest: Once when someone enquired from Rashid Riḍa, the famous scholar and a student of Abduh, about the latter's opinion regarding depositing in investment funds and partaking of such profits, the former observed:*
>
> *c. If there is any official fatwā of ustadh imām (Mohammad Abduh) regarding investment funds, then it must be in the collection of his fatāwā with the Ministry of Justice. It can be obtained from there. I have not seen any fatwā in this respect. However, I heard him saying in one of his meetings with khedive, the substance of which is:*
>
> *d. The Government has established a saving fund in the post office department through royal decree, to facilitate the poor to deposit their savings, so that it can be invested for them. It has been known that about 3,000 poor depositors did not withdraw the profits*

accrued to them according to the decree. So the Government enquired from me: Is there any Sharīʿah way to make this profit valid (ḥalāl), so that the poor would not be committing any sin by profiting from it?' At this, I orally replied that it could be done by observing Sharīʿah rules of muḍārabah partnership in the investment of money deposited in a saving fund, thus the chief superintendent talked to the khedive regarding a modification of the royal decree and its Sharīʿah compliance".

ii. Shaikh Rashid Rida

a. *In the chapter **"The modern debate over Riba in Egypt"** of the book **Interest in Islamic Economics Understanding Riba** edited by Abdulkader Thomas2 the following is mentioned:*

b. *"Riba regarded the original interest rate set on a loan as lawful, despite being in consideration for the delayed term of payment. If, however, at maturity, another interest charge is made in consideration for deferring the payment further, that interest charge constitutes unlawful which if repeated constitutes riba al-jahiliyya".*

iii. Dr. Muhammad Sayyid Tantawi

a. *Mahmoud A. El-Gamal, Chair of Islamic Economics, Finance and Management, and Professor of Economics and Statistics, at Rice University in Houston, Texas in his paper **"Interest" and the Paradox of Contemporary Islamic Law and Finance** mentions Sheikh-al-Azhar Muhammad Sayyid Tantawi's fatwa/stance on interest as follows:*

b. *"The essence of the fatwa is that bank depositors should be viewed as passive investors and banks should be viewed as their investment agents. The problem of interest on bank deposits is thus reduced to one which permits pre-specifying the "profits" to which depositors are entitled as a percentage of the capital, instead of specification as a percentage of actually realized profits".*

c. *"Elsewhere, Tantawi elaborated on the fatwa's justification of fixing the profit share as a percentage of the partnership's capital on moral hazard considerations. In his book, Tantawi stated that "nonfixity of profits [as a percentage of capital] in this age of corruption, dishonesty and greed would put the principal under the mercy of the agent investing the funds, be it a bank or otherwise."*

iv. Abdul Razzak Sanhuri

a. Haider Ala Hamoudi, Assistant Professor of Law, University of Pittsburgh School of Law and author of article titled ***"Baghdad Booksellers, Basra Carpet Merchants, and the Law of God and Man: Legal Pluralism and the Contemporary Muslim Experience"*** *has commented on the Sanhuri's Civil Code under the section titled The Civil Code and the Shari'ah as follows:*

b. Sanhuri describes at great length how the taking of interest on loans can be reconciled with classical Sunni thought.

c. Dr. Mohammad Omar Farooq, Associate Professor of Economics and Finance at Upper Iowa University, in his paper ***"The Riba-Interest Equivalence: Is there an Ijma (consensus)?"*** *mentions as follows:*

d. "His views were similar to 'Abduh and Rida. [also, see Saleh, pp. 28-29; Netzer, 2004]. In the 1940s Egyptian jurist al-Sanhuri argued that the Qur'an sought chiefly to ban interest on interest", i.e., compound interest. [Vogel and Hayes, p. 46]"

v. Shaikh ul Azhar Mahmood Shaltut

a. Dr. Fathi Osman, in his book, ***Concepts of the Qur'an: A Topical Reading [2nd edition, Los Angeles, MVI Publications, 1999]****, p. 919, mentions the following:*

> *"Muhammad Abduh, the distinguished Egyptian mufti and commentator on the Qur'an [d. 1905], considered the interest paid by the post offices for the savings there as lawful, an opinion later supported by Mahmud Shaltut, the former Sheikh of al-Azhar [d. 1962] Moreover, he allowed for the interest on state bonds, if the economic development and the individual and public interests require issuing them [al-Fatawa, 8th., Cairo: 1975, pp. 351- 355]. Additionally, Shaltut agreed to any transaction with any fixed interest in advance, if it was offered by the Muslim state or any establishments' subsidiary to the state or affiliated with it, as it assumed that there is no exploitation of either party in such cases."*

vi. Abd al-Wahhab al-Khallaf

a. *In the chapter The modern debate over Riba in Egypt of the book* ***Interest in Islamic Economics Understanding Riba*** *edited by Abdulkader Thomas the following is mentioned on page 82:*

b. *Tantawi then quotes Shaykh Abd al-Wahab Khallaf:*

> *Thus mudaraba takes place according to the agreement of the parties. We are presently in an era in which the uprightness of people has diminished, and if the investor is not guaranteed a fixed return then his partner will take advantage of him."*

vii. Dr. Marouf al-Daoualibi

a. *Dr. Mohammad Omar Farooq, Associate Professor of Economics and Finance at Upper Iowa University, in his paper* ***"The Riba-Interest Equivalence: Is there an Ijma (consensus)?"*** *mentions as follows:*

> *"In the 1930s, Syrian scholar Marouf alDaoualibi suggested that the Qur'an bans interest only on consumption loans, not investment loans."*

12. Once again the State Bank of Pakistan as well as the Federal Government of Pakistan failed to provide the actual source of the opinions of majority of the scholars who are referred herein above and they relied mostly on the secondary type of sources. That means to answer the specific question which we asked they relied on somebody else's point of view about them. Even though to fulfill the direction of the Shariat Appellate Bench of the Supreme Court, for redetermination of these questions we have examined the opinions of the above mentioned scholars irrespective of the fact whether they are placed before us through primary source or secondary. To examine this aspect of the case we concluded that the crux of arguments forwarded by the above mentioned scholars who intend to by-pass the strict prohibition of charging interest on a loan can be summed up in either of the following statements:

1. Riba is prohibited on the loan taken for personal needs and Riba is not prohibited if the loan is taken for commercial or productive purposes.

2. Only that Riba which was known in Arab society when those verses of the Quran were revealed is forbidden and prohibited.

3. The Riba on usurious loans is prohibited whereas the interest which is fair and just is not prohibited.

4. The simple interest upon a loan is permissible and charging of doubled and multiplied interest upon a loan is prohibited.

13. We would discuss in detail these points while determining the relevant points of determination. Additionally, at this point it is essential to understand that the approach which is adopted by some of the respondents is fundamentally flawed. This is because, relying on one odd opinion advocated by a few scholar without having any basis for their arguments does not affect the status of the opinion upon which there is consensus of the overwhelming majority of scholars of the Ummah which in turn is further supported by the opinion of the highly reputed research bodies like International Islamic Fiqh Academy of OIC, and Auditing and Accounting Organization of Islamic Finance Institute AAOIFI etc. This opinion is not only accepted but also followed by Islamic Financial Institutions all across the world. More importantly, when the Shariah Standard of AAOIFI is already adopted by the State Bank of Pakistan itself the objection made by the State Bank of Pakistan to the concept of Interest free Banking is contradictory.

In addition to this, the State Bank of Pakistan relied on some apparently obscure statement of those scholars which are referred above. For Example to answer one of our questions The State Bank in its reply explained the point of view of Abd al-Wahhab al-Khallaf and Tantawi as:

In the chapter "The modern debate over Riba in Egypt" of the book **Interest in Islamic Economics Understanding Riba** edited by Abdulkader Thomas the following is mentioned on page 82: "Tantawi then quotes Shaykh Abd al-Wahab Khallaf:

> *Thus mudaraba takes place according to the agreement of the parties. We are presently in an era in which the uprightness of people has diminished, and if the investor is not guaranteed a fixed return then his partner will take advantage of him.""*

This point of view is highly subjective in nature in a way it is not even a point of view rather it is an apprehension which can be adequately dispelled or removed by analyzing the actual data regarding the success of

Islamic Banking all over the world, which we would analyze in detail while examining the relevant points of determination in this regard.

14. The reliance of the State Bank of Pakistan on such a flimsy plea to oppose Islamic Banking or Interest-free Banking is unfounded. Moreover, the reply of the State Bank of Pakistan does not suit to prevalent circumstances where the State Bank of Pakistan has already committed to implement Interest-Free Banking and as a result thereof the Islamic Banking Industry is exponentially flourishing in Pakistan.

15. The following Jurist Consults appeared before this Court and expressed their scholarly opinion on different aspects of this case:

1) Dr. Tahir Mansoori
2) Dr. Hafiz Muhammad Tufail
3) Dr. Muhmmmad Ayub .
4) Dr. Attique-al-Zafar
5) Dr. Muhammad Yousaf Farooqi,
6) Dr. Ejaz Ahmed Khan
7) Dr. Qasim.

Following Scholars from the foreign countries did submit their views and comments on the subject of Riba and Islamic Banking:

1. *Dr. Wahbah -al Zuhaili was a world famous Islamic Scholar who did submit his comments in writing.*
2. *Dr. Sami bin Ibrahim al Suwailem, Chief Economist in the Institute of Islamic Research and Training, a group of Islamic Bank for Development.*
3. *Mr. Wadelo.*

Following Scholars, Economists and Lawyers, have submitted their opinion during the proceedings of this case:

1. *Anwar Mansoor Khan, former Attorney General for Pakistan/Senior ASC.*
2. *Dr. Babar Awan, ASC.*
3. *Dr. Fareed Ahmed Paracha, Assistant Secretary-General Jamat e Islami Pakistan*
4. *Siraj-ul-Haq, Ameer Jamat-e-Islami.*
5. *Dr. Atif Waheed (Tanzeem-i-Islami).*
6. *Mr. Waqar Masood Khan, former Federal Secretary, Advisor to Prime Minister, submitted a book titled Transition to a Riba Free Economy' authored by himself.*

7. *Sujha Udin Shaikh, Ameer Tanzeem-e-Islami.*
8. *Dr. Humaira Awais Shahid*
9. *Prof. Dr. Fahim Khan.*
10. *Qazi Irfan,*
11. *Rafiq Nizami Advocate.*
12. *Tariq Abdul Majid*
13. *Shahzad Shaukat, Chartered Accountant.*
14. *Farooq I.A.*
15. *Amanatullah, Advocate for the KP Government,*
16. *Younas Mayo Advocate High Court.*
17. *Dr. Shams ul Haq Hanif Islamic scholar*
18. *Erum Yousaf Advocate*
19. *Salman Akram Raja Advocate Supreme Court of Pakistan*
20. *Syed Iqbal Hashmi Advocate Supreme Court.*
21. *Prof. Muhammad Asif*
22. *Mr. Salamat Ali Chohan*
23. *Muhammad Asif Sheraz*
24. *Muhammad Saeed Raee*
25. *Mr. Tahir Mehmood Hamdani*
26. *Syed Arshad Hussain, Advocate*
27. *Zareen Qureshi Wing Commander (R)*
28. *Shakeel Ahmed.*
29. *Mufti Asmat Ullah, amicus curiae*
30. *Ahmed Ali Siddiqui, amicus curiae.*
31. *Mufti Ahsan Waqar, Head Shariah Board, NBP.*

The Research Wing of this Court, the Library Staff and the attached Staff Members helped us in accumulating the relevant material available duly submitted by experts and general public who were interested to give their inputs. In this regard the names of Dr. Motia-ur-Rehman, Senior Research Adviser and Mr. Asmat Ali Khan, Research Officer, are worth mentioning.

16. After hearing the parties at length and reviewing the voluminous material provided by the parties, amicus curiae, jurist consults and other experts from general public, who were keen and interested in providing their input in the case. We have formulated certain points of determination. We gave serious thought to every point raised before us through verbal or written arguments. In addition, we conducted elaborate and thorough research to understand all the points raised by the petitioners in Civil Review Petition before Shariat Appellate Bench of the Supreme Court.

Moreover, we have thorough consideration to all the fundamental points involved in this case. After undertaking all this exercise, we are of the view that following are some basic points which need our determination:

i. Whether the Federal Shariat Court has jurisdiction to adjudicate upon the matter as prayed for in different Shariat Petitions pending adjudication before it.

ii. What is 'Riba' according to injunctions of Islam in the light of Holy Qur'an and Sunnah of the Holy Prophet (ﷺ) and how it is defined by the Muslim jurists and scholars in the light of Holy Qur'an and Sunnah?

iii. Whether the term 'Riba' is confined to compound interest only, hence in the light of Islamic injunctions only charging of compound interest on loans is prohibited and not the charging of simple interest.

iv. Whether the prohibition of Riba in Islam changes with the change in the percentage of interest charged upon a loan and is there any difference between usury and interest?

v. Whether only the charging of interest upon consumption loans is prohibited and the charging of interest upon commercial or productive loan is not prohibited in Islam.

vi. Whether the Islamic Banking model is practical or not and is the (.حیلہIslamic Banking a kind of heela)

vii. What is the status of Islamic banking worldwide especially in the Islamic world and in Pakistan?

viii. Whether the interest or Riba becomes permissible if the transaction are undertaken or made in the name of business.

ix. Whether mechanism of indexation and inflation should be adopted by the banking sector in Pakistan to balance the inherent imbalance in the economic transactions.

x. Whether the charging of interest by banks on loans given by them to their customers is Riba or not; and whether the charging of interest by the depositors of a bank upon their deposits in the bank is Riba or not according to the Injunctions of Islam.

xi. Whether Pakistan will have to obey its international commitments on payment of interest or Riba on international loans already taken, and how to deal with the future foreign borrowing of the Government in accordance with the Islamic Injunctions.

xii. Whether the Federal Shariat Court should give timeline to the Government to take necessary steps for formulation of legislation which can provide enabling legal framework necessary to transform the Conventional Banking System into Riba-Free or Islamic Banking System.

17. Now, we take these points of determinations one by one:

Determination Point-I

Whether the Federal Shariat Court has jurisdiction to adjudicate upon the matter as prayed for in different Shariat Petitions pending adjudication before it.

During hearing of review petition the then Attorney General for Pakistan Mr. Makhdoom Ali Khan raised questions regarding jurisdiction of the Federal Shariat Court as well as the maintainability of the petition before the Shariat Court, which was noted by the Hon'ble Shariat Appellate Bench of the Supreme Court of Pakistan (hereinafter Supreme Court) in the Review Order in the following manner:

"Mr. Makhdoom Ali Khan, learned Attorney General for Pakistan vehemently contended that the Federal Shariat Court as well as the Shariat Appellate Bench did not at all deal with the question of jurisdiction as well as maintainability of the petitions before the Federal Shariat Court with reference to the provisions of Articles 29, 30(2), 38(f), 81(c) and 121(c) of the Constitution of the Islamic Republic of Pakistan, 1973 and have only referred to the constitutional provisions relating to jurisdiction of the Federal Shariat Court to examine fiscal laws. We have also noticed that the payment of interest finds mention in Article 161 as well as the definition of the expression 'pension' in Article 260 of the Constitution. Regarding the provisions of the Constitution as contained in the Principles of Policy in relation to elimination of Riba it was observed by the Federal Shariat Court that the government did not make any effort to achieve the objective set out therein and the judicial aspect of the case was not taken into consideration. In this behalf, reference may be made to the observations made by Dr. Tanzil-ur-Rahman, C.J. at page 51 of the judgment, which read as under:

> *55. As to interest, Pakistan's Constitution, 1956 provides that the State shall endeavour to eliminate Riba as early as possible (Art.28-F), but no effort was made to realize that objective. In 1962 Constitution, it was, again, provided in the principles of policy (No.18) that Riba (usury) should be eliminated. Similar provision was again made in the Constitution of 1973, (Art.38-F).*

The learned Attorney General Mr. Khalid Javed Khan appeared and reiterated the objection regarding the jurisdiction of Federal Shariat Court on the lines it was earlier raised before the Supreme Court by Mr. Kakhdoom Ali Khan, the then Attorney General for Pakistan. Mr. Salman Akram Raja, the Counsel of State Bank of Pakistan also reiterated the same objections.

18. Mr. Anwar Mansoor Khan, Senior Advocate Supreme Court appeared as *amicus curiae* in this case. He assisted the Court on the point of jurisdiction, i.e., whether Federal Shariat Court has jurisdiction to hear and decide this matter or not, as this point was raised primarily by Mr. Makhdoom Ali Khan, the then Attorney General for Pakistan. Mr. Anwar Mansoor Khan stressed on the fundamental provisions of the Constitution of Islamic Republic of Pakistan, 1973, which highlight the Islamic characteristics of the Constitution and the State of Pakistan. He reiterated the opening para of the preamble, which states as under:

> *Whereas sovereignty over the entire Universe belongs to Almighty Allah alone, and the authority to be exercised by the people of Pakistan within the limits prescribed by Him is a sacred trust;*

Mr. Anwar Mansoor Khan read out another Para from the preamble, which reads as follow:

> *Wherein the Muslims shall be enabled to order their lives in the individual and collective spheres in accordance with the teachings and requirements of Islam as set out in the Holy Quran and Sunnah;*

He related the aforesaid paragraphs of the preamble with the Article 2A of the Constitution. After reading the Article 2A, he drew the attention of this Court towards an annexure of the Constitution which contained the Objective Resolution, which clearly and undoubtedly outlined the raison d'être of the Constitution of Pakistan by its constituent Assembly, which is wholly and solely Islamic. Mr. Anwar Mansoor Khan stressed upon the following paras of the Objective Resolution:

> *"Whereas sovereignty over the entire universe belongs to Allah Almighty alone and the authority which He has delegated to the State of Pakistan, through its people for being exercised within the limits prescribed by Him is a sacred trust;*
>
> *This Constituent Assembly representing the people of Pakistan resolves to frame a Constitution for the sovereign independent State of Pakistan;*
>
> *Wherein the Muslims shall be enabled to order their lives in the individual and collective spheres in accordance with the teachings and requirements of Islam as set-out in the Holy Quran and the Sunnah;*

After that he explained in the light of Article 203B(c) what does law mean for Federal Shariat Court? He read out Article 203B(c), which states:

> *203B(c), which states: 203B. In this Chapter, unless there is anything repugnant in the subject or context,--*
>
> ----------
>
> ----------
>
> *(c) "law" includes any custom or usage having the force of law but does not include the Constitution, Muslim personal law, any law relating to the procedure of any court or tribunal or, until the expiration of [ten] years from the commencement of this Chapter, any fiscal law or any law relating to the levy and collection of taxes and fees or banking or insurance practice and procedure;*

On the basis of this Article, he forwarded the arguments that any law whatsoever its scope may be, except the Constitution, comes under the jurisdiction of Federal Shariat Court to examine it on the touchstone of Holy Quran and Sunnah whether that law is against the Injunctions of Islam or not. He related his arguments with the fact that the petitioners have challenged certain law(s). According to the petitioners the impugned law(s) are against the Injunctions of Islam. After that he read out Article 203D, which reads as follow:

> *"203D. (1) The Court may, [either of its own motion or] on the petition of a citizen of Pakistan or the Federal Government or a Provincial Government, examine and decide the question whether or not any law or provision of law is repugnant to the Injunctions of Islam, as laid down in the Holy Quran and the Sunnah of the Holy Prophet, hereinafter referred to as the Injunctions of Islam.*
>
> *(A) Where the Court takes up the examination of any law or provision of law under clause (1) and such law or provision of law appears to it to be repugnant to the Injunctions of Islam, the Court shall cause to be given to the Federal Government in the case of a law with respect to a matter in the Federal Legislative List, or to the Provincial Government in the case of a law with respect to a matter not enumerated [in the Federal Legislative List], a notice specifying the particular provisions that appear to it to be so repugnant, and afford to such Government adequate opportunity to have its point of view placed before the Court.*
>
> *(2) If the Court decides that any law or provision of law is repugnant to the Injunctions of Islam, it shall set out in its decision:*
>
> *(a) the reasons for its holding that opinion; and*
>
> *(b) the extent to which such law or provision is so repugnant;*
>
> *and specify the day on which the decision shall take effect*
>
> ***Provided** that no such decision shall be deemed to take effect before the expiration of the period within which an appeal therefrom may be preferred to the Supreme Court or, where an appeal has been so preferred, before the disposal of such appeal.*
>
> *(3) If any law or provision of law is held by the Court to be repugnant to the Injunctions of Islam,*
>
> *(a) the President in the case of a law with respect to a matter in the Federal Legislative List or the Concurrent Legislative List, or the Governor in the case of a law with respect to a matter not enumerated in either of those Lists, shall take steps to amend the law so as to bring such law or provision into conformity with the Injunctions of Islam; and*

> *(b) such law or provision shall, to the extent to which it is held to be so repugnant, cease to have effect on the day on which the decision of the Court takes effect.*

Reading the Article stressing upon a phrase of Article (203D), which says “the question whether or not any law or provision of law is repugnant to the Injunctions of Islam” he made an argument that the Federal Shariat Court has full and complete jurisdiction to hear and decide these petitions. He drew the attention of this Court that initially there were certain restrictions upon the jurisdiction of Federal Shariat Court related to Muslim Personal Law, and until the expiration of 10 years from the commencement of this Chapter, any fiscal law or any law relating to the levy and collection of taxes and fees or banking or insurance practice and procedure. These limitations are mentioned in Article 203B(c) which was incorporated in the Constitution in 1980 through the Constitution Amendment Order, 1980 (P.O. No.1 of 1980), Article 3, for the “existing Chapter 3A” (w.e.f. 26th May, 1980). Hence, the limitation for barring the jurisdiction of Federal Shariat Court on certain areas mentioned above ended after 10 years commencing from 1980 ending in 1990 and now Federal Shariat Court has full jurisdiction over the fiscal laws also to analyze them at the touchstone of Islamic injunctions, i.e., the Holy Quran and Sunnah of the Holy Prophet (SAW).

19. After making all these arguments, he made it a point that the jurisdiction over the matter to decide it in accordance with Article 203D(2), the Hon‘ble Shariat Appellate Bench of the Supreme Court under its Shariat Review Jurisdiction decided the matter and remitted it back for its determination afresh. In support of his arguments, he read out para-19 of the Review Order, which is reproduced hereunder:

> *“Resultantly, Civil Shariat Review Petition No.1 of 2000 filed by the United Bank Ltd. is allowed, the judgment, dated 23rd December, 1999 passed by the Shariat Appellate Bench of this Court in Shariat Appeals Nos.11 to 19 of 1992 and the judgment, dated 14th November, 1991 of the Federal Shariat Court passed in Shariat Petitions Nos.42-I + 45-I of 1991 etc. are set aside and the cases are remitted to the Federal Shariat Court for determination afresh in the light of the contentions of the parties noted above and the observations made which are germane to the controversy. Besides the points raised before this Court, the parties would be at liberty to raise any other issue relevant to these cases and the*

> *Federal Shariat Court may also, on its own motion, take into consideration any other aspect which may arise or may be found relevant for determination of the issues involved herein."*

20. He made it a point that remitting the matter back to the Federal Shariat Court after recording all the contentions of the parties clearly means that the Federal Shariat Court has jurisdiction over this matter to hear and decide; otherwise the Hon'ble Shariat Appellate Bench could have decided this question of jurisdiction when was raised before it.

21. Dr. Zaheer-ud-Babar Awan, Senior Advocate Supreme Court also appeared as *amicus curiae* in this case. He made arguments on the point of jurisdiction, i.e., whether the Federal Shariat Court has jurisdiction to hear and decide this matter or not? Dr. Babar Awan unequivocally stated that Federal Shariat Court has complete and exclusive jurisdiction to adjudicate upon this issue. It has exclusive power in the Constitution, which no other court has to declare any law whether is it in accordance with the Injunctions of Islam as laid down in Holy Quran and Sunnah or not. For the reasons stated below, he stated that constitutionally the decisions of the Federal Shariat Court has binding force in them.

He was also of the view that the judgment of the Shariat Appellate Bench was never set aside by the Review Order, rather the judgment of the Shariat Appellate Bench was upheld by the Hon'ble Supreme Court while deciding the Review Petition in the form and manner, it was decided. Dr. Babar Awan also read out the relevant paragraphs of the preamble alongwith the Article 2A of the Constitution to highlight and to elucidate the meanings and importance of phrase "the Islamic Injunctions" in the Constitution. He also relied upon Article 227 of the Constitution, which requires from a government to bring all laws in conformity with the injunctions of Islam as laid down in the Holy Quran and Sunnah. Article 227(1) reads as follows:

> *"227. (1) All existing laws shall be brought in conformity with the Injunctions of Islam as laid down in the Holy Quran and Sunnah, in this part referred to as the Injunctions of Islam, and no law shall be enacted which is repugnant to such injunctions."*

He placed Article 203D(1) and 203D(1A) in juxtaposition to Article 227 (1) to show that there lies no ambiguity, whatsoever, regarding jurisdiction of Federal Shariat Court to examine and decide whether the laws or the provisions of any law, under challenge before this Court are repugnant to the injunctions of Islam as laid down in Holy Quran and Sunnah of the Holy Prophet (PBUH) or not. He read out Articles 203D(1) and (1A), which are as follows:

> *"**203D**. (1) The Court may, [either of its own motion or] on the petition of a citizen of Pakistan or the Federal Government or a Provincial Government, examine and decide the question whether or not any law or provision of law is repugnant to the Injunctions of Islam, as laid down in the Holy Quran and the Sunnah of the Holy Prophet (SAW), hereinafter referred to as the Injunctions of Islam.*
>
> *(1A) Where the Court takes up the examination of any law or provision of law under clause (1) and such law or provision of law appears to it to be repugnant to the Injunctions of Islam, the Court shall cause to be given to the Federal Government in the case of a law with respect to a matter in the Federal Legislative List or to the Provincial Government in the case of a law with respect to a matter not enumerated in the Federal Legislative List, a notice specifying the particular provisions that appear to it to be so repugnant, and afford to such Government adequate opportunity to have its point of view placed before the Court."*

According to him while deciding the matter, this Court has to keep in mind that Islam is the founding principle of the Constitution and the State.

22. We have heard the arguments on this point forwarded by learned counsel of the petitioners as well as the arguments given by two amicus curiae mentioned in this case. The question regarding the limitation on the jurisdiction of Federal Shariat Court on the same lines and grounds was raised earlier in different cases but the Shariat Appellate Bench of the Supreme Court finally decided the matter by holding that the Federal Sharait Court has complete jurisdiction to adjudicate upon such matters, i.e., the Federal Shariat Court has jurisdiction to examine and review any law on the touchstone of the Injunctions of Islam in the light of the Quran and the Sunnah and to decide whether such law is repugnant to the Injunctions of Islam or not, irrespective of the fact if any law or the provision of any law is linked with any Article of the Constitution.

23. This issue of jurisdiction on these lines first came up in case titled "*Government of N.W.F.P. through Secretary, Law Department Vs. Malik Said Kamal Shah"* **[PLD 1986 Supreme Court 360]**. In this case an indirect inferential bar was pleaded deduced from some provisions of the Constitution like Articles 269, 268(2) and 8(3). It was pleaded that the Federal Shariat Court has no jurisdiction to adjudicate upon the matter on the jurisdiction that the provisions of law, which are under examination of the Federal Shariat Court through Shariat Petitions have constitutional protection, hence, the jurisdiction of Federal Shariat Court is barred. Upon this plea, it was held by the Federal Shariat Court that:

> *"The question arises: can the Court declare anything invalid or bad which is declared valid by the Constitution? The answer to this question must be in the negative. But here the Court is confronted with another difficulty which to say the least is insurmountable. It cannot declare any provision of the Constitution as repugnant to Islamic Injunction. Any declaration of repugnancy with Shariah of the provisions of law placing ceiling on ownership or reducing it, would amount to declaration of those Constitutional provisions as bad which declare those laws either valid or untouchable.*
>
> **[PLD 1986 SC 360 Page 465]**

However, the Shariat Appellate Bench held that the provisions of the Constitution themselves are immune from scrutiny of the Federal Shariat Court and not the laws made on the authority of any provision of the Constitution. The relevant portion of the judgments at page-466, which is as follows:

> *"We do not think that any such bar in fact exists so far as the new Constitutional dispensation is concerned. An entirely new power was conferred on the Specified Courts or benches thereof. A test of repugnancy i.e. Injunctions of Islam was prescribed. This empowerment had its own inhibitions and limitations, and, but for these, it transcended all constitutional protections and safeguards. For example all laws, but not the Constitution, Muslim Personal Law, any law relating to the procedure of any Court or Tribunal" or, any fiscal law or law relating to the levy and collection of taxes and fee or banking or insurance practice and procedure" could be tested on this standard "notwithstanding anything contained in the Constitution". To apply this test of repugnancy to the Constitution or a provision thereof is one thing and to apply this*

> *test to any other law, validated, continued or protected under the Constitution is another. The first is prohibited, the second is not."*
>
> **[PLD 1986 SC 360 ref:/page-660]**

24. In another case titled *"Nusrat Baig Mirza Vs. Government Of Pakistan and another"* **[PLD 1991 Supreme Court 509]**, the relevant portion of the judgments as follows:

> "We notice that the Federal Shariat Court in the judgment under appeal has clearly held that "the impugned memorandum fell in the category of usage having the force of law and therefore it could be considered by this Court under Article 203-D" but the main reason given by the learned Federal Shariat Court for rejecting the petition of the appellant was that the impugned rules and memorandum were protected under Art. 27(1) of the Constitution. This view of the Federal Shariat Court, as mentioned earlier, cannot be upheld in view of the judgment of this Court quoted above. Even if it is proved that the Rules and Memorandum under consideration were framed under the authority of Article 27(1) of the Constitution, they cannot be held to be the provisions of the Constitution itself and their examination in the light of the Injunctions of Islam does not amount to examining a provision of the Constitution. We, therefore, hold that the Federal Shariat Court has the jurisdiction to entertain the petition of the appellant under Article 203-D of the Constitution and has the jurisdiction to decide whether or not the impugned laws are repugnant to the Injunctions of Islam as laid down in the Holy Qur'an and Sunnah." [PLD 1991 Shariat Appellate Bench Supreme Court 509 ref:/p. 513]
>
> [Emphasis added]

25. The same question was again discussed in the case of "*Qazalbash Waqf and others Vs. Chief Land Commissioner, Punjab, Lahore and others"* **[PLD 1990 Supreme Court 99]** and it was again found that in view of the non obstante clause appearing in the Art.203- A the laws promulgated under or protected by any provision of the Constitution cannot be given the status of the "Constitution" itself as contemplated in Art. 203-C. Hence they are not immune from their examination on the touchstone of the Holy Quran and Sunnah. In this case, it was held at page-138:

> *"The learned counsel appearing for the appellants have generally argued that non-obstante clause in Chapter 3-A should be given its full effect so as to subordinate every other provision of the Constitution and the limitations on the jurisdiction, if any, should be read within the provisions of Chapter 3-A and not outside it. The law brought for examination under Chapter 3-A was the Regulation and the Act and not any provision of the Constitution and, therefore, the limitation contained in clause (c) of Article 203-B does not get attracted, if indirectly constitutional provision gets affected. What is authorized directly and expressly cannot be denied or neglected on inference or indirectly."*
>
> ------------
>
> *"It is correct as observed in Said Kamal's case* ***[PLD 1986 SC 360]*** *that the Petitions from which the present Appeals have arisen do not expose any constitutional provision as such to the test of repugnancy or invalidity as is provided for in Chapter 3-A. The, provisions of the Regulation and the Act are under challenge and they qualify as law as defined in Chapter 3-A. It is true that if the material provisions of the Regulation and the Act are declared to be repugnant to the injunctions of Islam in the manner as the appellants seek them, the consequences under Article 203-D, clause (3) sub-clause (b) may have in substance the effect of contravening what is prescribed in Article 253. But then the question is whether the expression \"law\" in clause (2) of Article 253 has that extensive connotation as to include judicial pronouncements as well?"*

26. Mr. Salman Akram Raja while arguing pointed out the provisions of Articles 29, 30(2) 38(f) 81(c) and 121(c) of the Constitution to be relevant in support of his argument, in addition to that he also referred to Article 161 which contains mentioning of word 'interest' in it and Article 260 of the Constitution wherein the definition of the expression "pension is mentioned" which contains the word "interest" in it. The first Article upon which these arguments regarding the bar on the jurisdiction of Federal Shariat Court was relied upon is 81(c) of the Constitution, which sates as under:

> *"81(c) all debt charges for which the Federal Government is liable, including interest, sinking fund charges, the repayment or amortization of capital, and other expenditure in connection with the raising of loans, and the service and redemption of debt on the security of the Federal Consolidated Fund"*

The Article 81 of the Constitution is related to the expenditure which can be charged from the Federal Consolidated Fund. The term "interest" as mentioned in this Article does not protect the charging of interest by the banks in the country.

The second Article mentioned is Article 121(c), which states as follows:

> *121. (c) all debt charges for which the Provincial Government is liable, including interest, sinking fund charges, the repayment or amortization of capital, and other expenditure in connection with the raising of loans, and the service and redemption of debt on the security of the Provincial Consolidated Fund;"*

This Article is in verbatims to Article 81(c). The only difference is that it is related to the Provincial Consolidated Fund like Article 81(c) here also the term "interest" is not used in any general sense which does not legitimize the charging of interest by the bank all across the country.

The fourth Article he referred to in support of his arguments is Article 161. The whole Article 161(1)&(2) does not contain the word "interest" in it. However, an explanation to clause (2) of Article 161 does contain the word "interest" in it in the following manner:

> ***161.*** *Explanation.—For the purposes of this clause "net profits" shall be computed by deducting from the revenues accruing from the bulk supply of power from the bus-bars of a hydroelectric station at a rate to be determined by the Council of Common Interests, the operating expenses of the station, which shall include any sums payable as taxes, duties, interest or return on investment, and depreciations and element of obsolescence, and over-heads, and provision for reserves.*
>
> [Emphasis added]

In this explanation the word "interest" is written before a disjunctive "or" as "interest or return on investment". Even here the word 'interest' does not appear in any binding sense.

Lastly, he relied upon Article 260 of the Constitution. Article 260 contains definition of some expressions which are used in the Constitution; one of them is the term pension which states as follows:

> *"pension" means a pension, whether contributory or not, of any kind whatsoever payable to, or in respect of, any person and includes retired pay so payable, a gratuity so payable, and any sum or sums so payable by*

> *way of the return, with or without interest thereon or any addition thereto, of subscriptions to a provident fund;* [Emphasis added]

27. Mere reading of this expression shows us that the charging of interest upon the payable sums is optional it is not compulsory; hence, it is not binding in every situation. Hence, its applicability cannot be stretched to provide the ground to legitimize interest in the banking system of Pakistan.

28. We have examined all the Articles mentioned hereinabove and are of the view that they put no bar or restriction upon the jurisdiction of Federal Shariat Court to examine the laws challenged by the petitioners through their petitions only on the basis that the term —interest is used in these articles of the Constitution. However, the mentioning of Article 38(f) here is out of the place because it talks about the elimination of Riba from the country as early as possible. The presence of Article 38(f) in the Constitution of Pakistan is all the more reason provided by the Constitution to the Federal Shariat Court to adjudicate the petitions pending before it challenging the existence of Riba interest in various laws. Moreover the counsel of the petitioners categorically stated that they have not filed the petitions on the basis of Article 38(f). We have observed following points are of due relevance:

> *i) Firstly, none of the petitioners have invoked the jurisdiction of this Court on the point of violation of a principle of policy. On the contrary, all the petitioners have invoked the jurisdiction of Federal Shariat Court by challenging some laws or the provisions of law on the ground that these laws or their provisions are against the Injunctions of Islam as stated in Quran and Sunnah. In the light of Chapter 3A of the Constitution, it is the exclusive jurisdiction of the Federal Shariat Court to be exercised in such matter. Upon this point, Articles 203D and 203DD along with Article 203(f) are very much clear and there is plethora of judgments of the Apex Court regarding the exclusive jurisdiction of Federal Shariat Court in this regard. This exclusivity of jurisdiction is categorically mentioned in Article 203(G) of the Constitution, which states as follows:*
>
> > *"**203G.** Save as provided in Article 203F, no court or tribunal, including the Supreme Court and a High Court, shall entertain any proceedings or exercise any power or jurisdiction in respect of any matter within the power or jurisdiction of the Court.*

> *Decision of Court binding on High Court and courts subordinate to it"*

29. By virtue of provisions of Article 203(G) of the Constitution, the Supreme Court or even a High Court had no jurisdiction to test repugnancy or contrariety of any existing law or any legal provision to the Injunctions of Islam as laid down in the Holy Quran and Sunnah and such jurisdiction is vested exclusively in the Federal Shariat Court and the Shariat Appellate Bench of the Supreme Court. The Apex Court held this principle in its judgment reported as "*Zahid Rehman Vs. The State"* **[PLD 2015 SC 77]** as follows:

> "speak of the Injunctions of Islam and it must never be lost sight of that by virtue of the provisions of Article 203G of the Constitution of the Islamic Republic of Pakistan, 1973 this Court, or even a High Court, has no jurisdiction to test repugnancy or contrariety of any existing law or legal provision to the Injunctions of Islam as laid down in the Holy Qur'an and Sunnah and such jurisdiction vests exclusively in the Federal Shariat Court and the Shariat Appellate Bench of this Court"

30. This exclusivity of Jurisdiction to examine as to whether a provision of law is repugnant to injunctions of Islam or not vests in the Federal Shariat Court. This point has been consistently examined and reviewed as such in the light of Article 203(G) of the Constitution in many other Judgments of the Honorable Supreme Court, High Courts and of Federal Shariat Court like "*Saeed Ahmad Malik Vs. Shamim Akhtar and Others"* **[1999 SCMR 1558]**, *"Ali Azhar versus Arzoo Fatima"* **[PLD 2022 Sindh 1]** and *"Mian Abdur Razzaq Aamir and others versus Federal Government of Islamic Republic of Pakistan and others"* **[PLD 2011 FSC 1].**

31. Hence, the question raised by the counsel of the Federal Government is out of the place and baseless.

> *ii) Secondly, when any relief is sought by a petitioner on some others provision of law or constitution, the solution of which is coincidently in line with any principles of policy, it does not mean that the petitioner is seeking relief on the basis of a principles of policy, rather in such a situation the petitioner can make a petition and may rely on any*

principles of policy, which is in line with the relief he sought. The petitioners have challenged some laws on the basis of Islamic Injunctions, seeking declaration that these provisions of law are against the Injunctions of Islam as laid down in Holy Quran and Sunnah (SAW) because they fall within the definition of Riba, which is prohibited in Islam. Hence, the prayer of the petitioners in their petitions cannot be and should not be viewed as a prayer for only the implementation of a non-justiceable right in the Constitution. This perception is completely wrong and holds no weightage.

iii) Thirdly, although the principles of policy are non-justiciable rights, however, each principles of policy mentioned in the Constitution is binding upon the government and it is the responsibility of each organ and authority of the State to act in accordance with these principles of policy so is the case of Article 38(f) by virtue of which Riba had to be eliminated as early as possible from Pakistan. The Government is bound to follow the principles of policy as elaborated in several judgments. Reference in this context is placed on the case of **[2015 SCMR 1739]**, **[2012 SCMR 779]**, **[PLD 2016 SC 189]**, **[2005 SCMR 100]**, **[PLD 2015 SC 275]** and **[PLD 1984 SC 439]**.

iv) Fourthly, it is the intention of the framers of the Constitution that the Government is supposed to act upon the principles of policy stated in Chapter-2 of the Constitution progressively. In order to maintain a check upon the working of the government, Article 29(3) was inserted by virtue of which the President of Islamic Republic of Pakistan in relation to the affairs of Federation and the Governor of each Province, in relation to the affairs of the Province are bound to submit an annual report on the observance and implementation of the principles of policy. This provision was inserted in the Constitution by its framers to keep the Government at course in accordance with the principles of policy stated in the Constitution. Article 29(3) of the Constitution states as follows:

> *"29. (3) In respect of each year, the President in relation to the affairs of the Federation, and the Governor of each Province in relation to the affairs of his Province, shall cause to be prepared and laid before [each House of Majlis-e-Shoora (Parliament)] or, as the case may be, the Provincial Assembly, a report on the observance and implementation of the Principles of Policy, and provision shall be made in the rules of procedure of the National Assembly [and the Senate] or, as the case may be, the Provincial Assembly, for discussion on such report."*

Hence, if Article 38(f) read in juxtaposition with Article 29(3) then the making of sporadic reference to Article 38(f) do not render the petitions incompetent as claimed.

32. During the course of arguments, this aspect of principles of policy was pointed out to the Attorney General for Pakistan specifically with regard to Article 38(f) and also with regard to all the other principles of policy in response to which the Attorney General Mr. Khalid Javed Khan professionally responded to the query and submitted that he will communicate this observation of the Court to the President of Pakistan so that this aspect of the Constitution should be observed and acted upon accordingly in future.

> *v) Fifthly, Article 38(f) is unique in its construction and intention. It is time bound when it says that "the State shall eliminate Riba as early as possible" unlike all other principles of policy all of which are open ended as no time limit is placed in any sense on any of them except on Article 38(f). This does not mean that the Government can take a plea in perpetuity that it is indulged in such exercise of elimination of Riba. On the contrary, the fact is that despite the lapse of almost half a century, no concrete steps have so far been taken by the Government to eliminate Riba from Pakistan and the Government is apparently indulged in a never ending exercise of eliminating Riba from the country. If this aspect of Article 38(f) is read in juxtaposition with the responsibilities placed on the organ and the authority of the State mentioned in Article 29 of the Constitution, the question can be asked from the relevant organs and authorities of the State.*
>
> *vi) Sixthly, the petitions pending before this Court have rightly invoked the jurisdiction of this Court and the final disposal of these petitions will be an auxiliary step in the direction to achieve the ultimate goal of elimination of Riba from the country as set out in Article 38(f) of the principles of policy. The goal of elimination of Riba is set out constitutionally; hence, the outcome of these petitions in either case will help the Government of Pakistan in achieving this goal.*

33. In the light of above-mentioned arguments, the question which was formulated by us to decide the issue of objection raised by the respondent regarding the jurisdiction of Federal Shariat Court, i.e., whether the Federal Shariat Court has jurisdiction to adjudicate upon the matter as prayed for in different Shariat Petitions pending adjudication before it. We concluded to hold without any hesitation that the Federal Shariat Court has exclusive jurisdiction to decide these matters; hence, the petitions are maintainable before us.

Determination Point-II

What is 'Riba' according to injunctions of Islam in the light of Holy Quran and Sunnah of the Holy Prophet)ﷺ((and how it is defined by the Muslim jurists and scholars in the light of Holy Qur'an and Sunnah?

The counsel for UBL raised several questions before the Honorable Supreme Court of Pakistan while arguing the Review Petition and the honorable Supreme Court noted these questions in paragraph 6 of the Remand Order, one of them is:

"The term 'Riba' has not been defined in the Holy Qur'an and all that has been held in the judgment under review is based on Analogy /).”قیاسQiyas (

34. To resolve and re-determine this question, we have formulated the above mentioned question.

So far as the arguments advanced in the review petition, by the Counsel of M/s UBL, that the term '*Riba*' has not been defined in the Holy Qur'an? The argument is too weak and erroneous *per se*. There are many fundamental terms used in the Holy Qur'an which have never been 'expressly defined' therein. The Quran is not a dictionary or legal lexicon.), the recognizedصلوہ/صالہAmongst all, the best example is word Salat (pillar of faith and the religion, revealed in the Holy Qur'an in numerous verses. Without its observation, the faith of a Muslim remains incomplete; but it is not defined in the Holy Qur'an.

35. It is defined by the Prophet)ﷺ(and understood by us through *ahadith* and *Sunnah al Nabaviyah*)ﷺ(and practice of His Companions) or analogy done by Islamic jurists for anyقیاسi.e. Sahaba (R.A) . Qiyas (Hukam-i-Shari is always based on Qur'an and Sunnah, and the attempt to define the term Riba by the Muslim Jurists and scholars is no exception to this rule of Islamic Jurisprudence.

36. The meaning of the term ‘Riba’ and how it is defined in the Qur’an and Sunnah has been very elaborately explained and discussed in the judgment of the Federal *Shari’at* Court from page 60 to page 70 in general. The counsel of the petitioner, during course of arguments before us, categorically stated that he relied on the points discussed earlier and dilated upon by the Federal Shari‘at Court and which were elaborately mentioned in the judgment. However, to comply with the directions of the Honorable Shariat Appellate Bench of the Supreme Court for re-determination of the issues afresh, we have elaborated the term *‘Riba’* as it appears in the *Qur’an* and *Sunnah*, in addition to the fact regarding how it already has been explained by the Muslim Jurists, *muhadithin* and *mufasareen* etc. over the centuries. We have gone through how it is defined and perceived by the institutions of the world which are involved in the promotion and adoption of Islamic Banking or Islamic Finance because these institutions are practicing interest-free or Riba-Free banking worldwide.

‘Riba’ is undisputedly, categorically, explicitly and absolutely prohibited by Nass-i-Qati, i.e., *Qur’an* and *Sunnah*. There is consensus and unanimity amongst the scholars that the word *‘Riba’* means to increase, to grow, and to rise.

37. To know the literal meaning of this word some of the Standard Arabic dictionaries are referred herein below:

1. Ibn-e- Fāris defined ‘Riba’ as:

«ربى يا ربا: يدل على أصل واحد وهو الزيادة والنماء والعلو.»

[دونوں الفاظ کا اصل ایک ہی ہے جبکہ معنی :زیادہ ہونا، بڑھنا اور بلند ہونا ہیں]

2. Al-Jawhari explained the literal meaning of the word ‘Riba’:

«رَبا الشيءُ يَرْبو رُبُوّاً، أي زاد. والرابِيَةُ: الرَّبْوُ، وهو ما ارتفعَ من الأرض.»

[کسی چیز کا بڑھنا۔ الربوا ایسی جگہ جو(عام)سطح زمین سے بلندہو]

3. Al-Fayyumi explain the meaning of the root word of ‘Riba’ in his book as:

«(ر ب و) : الرِّبَا الْفَضْلُ وَالزِّيَادَةُ.»

[ربا 'بڑھے ہوئےاور زائدکو کہا جاتا ہے-']

38. After noting the literal meaning of the word '*Riba'* the technical meaning in which this word *'Riba'* is used in the *Qur'an* is more important to reach at a just conclusion of the case. The meanings of the term *'Riba'* as explained by eminent exegesis writers of the *Quran (mufasareen)* and how it has been defined by the jurists over the centuries is necessary. This stands explained in the following paragraphs, as the different *mufassirin* and jurists have defined the term *'Riba'* as follows:

1. *Al-Mawardi* in his exegesis defined the *'Riba'* as:

«الربا هو الزيادة على مقدار الدَّين لمكان الأجل.»

[ربا 'قرض کی مقدار میں مہلت دینے کے بدلے میں بڑھوتی کرناہے۔']

'*Riba' is to increase the amount of loan in return for giving respite.*

2. In exegesis of *Imam al-Nasafi*, the term '*Riba'* defined as under:

«هو فضل مال خال عن العوض في معاوضة مال بمال.»

[مال کے بدلےمال پر ایسی بڑھوتی جو کسی بدلےسے خالی ہو]

In exchange for wealth, there would be an increase in wealth which is devoid of any reward.

3. According to *Ibn-e-Atiya al-Andalusi*, '*Riba'* is:

«الربا هو الزيادة، وهو مأخوذ من ربا يربو. إذا نما وزاد على ما كان، وغالبة ما كانت العرب تفعله من قولها للغريم أتقضي أم تربي؟ فكان الغريم يزيد في عدد المال.»

['ربا 'بڑھوتی ہے۔ یہ لفظ(ربا یربو)سے ماخوذہے۔ غالبا اس کا اطالق اس طرح سے ہوتاہے جیسے کوئی قرض دینے واال قرض دار کو کہے کہ کیا تم قرض ادا کرو گے اور تمہارےذے مال بڑھایا جائے؟ پس مالک مال مال کی مقدار میں بڑھوتی کر دیتا، اور مطالبہ کرنے سے رک جاتا۔

It is like a lender asking the borrower; either pay the loan or increase your liability. So the owner of the wealth would increase the amount of wealth, and stop demanding. So the lender would increase in the amount of loan and present himself from demanding of the loan.

4. *Al-Zajaj*, in his *Tafsir* defined as

«كل قرض يؤخذ به أكثر منه أو يجرُّ منفعة.»

]ہر قرض جس پر زیادہ مال لیا جائے یا جس پر نفع لیا جائے۔[

Every loan on which more wealth is taken or on which profit is taken.

5. *Imam at-Tabri* defines ‘*Riba’* in his *tafsir* as:

«وحرم الربا، يعنى الزيادة التي يزاد رب المال بسبب زيادته غريمه في
الأجل، وتأخير دَيْنَه عليه.»

ربا 'ایسی بڑھوتی ہے جسے مالک رقم ، پیسہ یازروغیرہ قرض لینے والے کے ['
]ذمہ مہلت دینے میں قرض کی تاخیری ادائیگی پر لگاتا ہے۔

‘Riba’ is an increase that the owner of the money lends to the borrower on deferment of the loan.

6. *Imam As-Sarkhasi* defined ‘*Riba’* in his famous book as under:

«فَأَمَّا الرِّبَا فِي اللُّغَةِ: هُوَ الزِّيَادَةُ. يُقَالُ: أَرْبَى فُلَانٌ عَلَى فُلَانٍ، أَيْ زَادَ عَلَيْهِ.
وَيُسَمَّى الْمَكَانُ الْمُرْتَفِعُ رَبْوَةً لِزِيَادَةٍ فِيهِ عَلَى سَائِرِ الْأَمْكِنَةِ. وَفِي الشَّرِيعَةِ:
الرِّبَا: هُوَ الْفَضْلُ الْخَالِي عَنْ الْعِوَضِ الْمَشْرُوطِ فِي الْبَيْعِ»

پس 'ربا' لغت میں بڑھوتی کو کہا جاتا ہے۔ أَرْبَى فُلَانٌ عَلَى فُلَانٍ یعنی اس نے بڑھایا۔ اور
بلند مکان کو دیگر مکانوں سے بلند ہونے کی وجہ سے رَبْوَۃ کہا جاتا ہے۔ اور شریعت میں
ایسی بڑھوتی جو بیع کی شروط کے علاوہ ہو، اسے 'ربا' کہا جاتا ہے۔

Riba in Arabic literary meaning is ‘addition’. It is said in Arabic that

أَرْبَى فُلَانٌ عَلَى فُلَانٍ

means he added or increased. Moreover, the raised ones among the houses are called ‘Rabwah’. In Shari'ah perspective, such an increase which is in addition to the conditions of sale is called Riba.

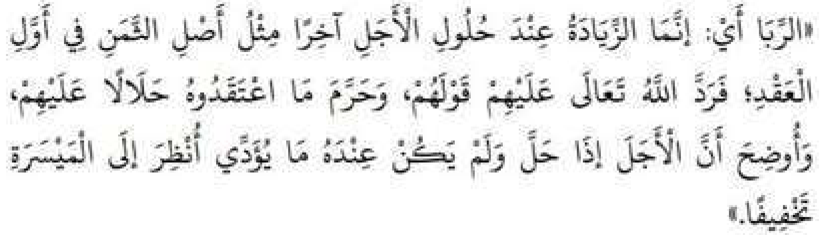
7. *Ibn al-Arabi* explained ‘*Riba’* as:

«كَانُوا يَتَبَايَعُونَ وَيَرْبُونَ، وَكَانَ الرِّبَا عِنْدَهُمْ مَعْرُوفًا، يُبَايِعُ الرَّجُلُ الرَّجُلَ إِلَى
أَجَلٍ، فَإِذَا حَلَّ الْأَجَلُ قَالَ: أَتَقْضِي أَمْ تُرْبِي؟ يَعْنِي أَمْ تَزِيدُنِي عَلَى مَالِي عَلَيْكَ
وَأَصْبِرُ أَجَلًا آخَرَ. فَحَرَّمَ اللَّهُ تَعَالَى الرِّبَا، وَهُوَ الزِّيَادَةُ.»

اہل عرب)بیع اور ربا کے معامالت کیا کرتے تھے۔ ان کے نزدیک معروف ربا یہ[)
تھا کہ کوئی شخص دوسرے کو ایک مقرر وقت تک قرض کا معاملہ کرتا۔ پس جب
وہ وقت گزر جاتا تو وہ کہتا کہ کیا تم قرض ادا کرو گے یا تمہارے اوپر رقم بڑھا
دی جائے۔ یعنی کیا تم مجھے زیادہ رقم دو گے جس کے بدلے میں مہلت دے کر
]صبر کروں۔ پس ہللا پاک نے ربا کو حرام کر دیا اور ربا بڑھوتری ہے۔

(Arabs) used to deal with sale and usury. According to him, it was customary for a person to give a loan to another for a fixed period of time. So when that time passed, he would say, "Will you repay the loan or increase the amount on you?" That is, will you give me more wealth in return for which I will be patient by giving respite. So Allah forbade usury and (this) increase (forbidden).

8. *Ibn al-Arabi* further said that:

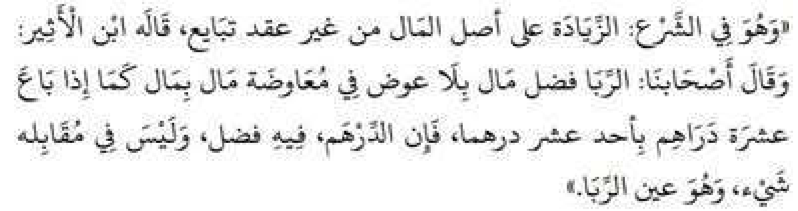


«الرِّبَا أَيْ: إِنَّمَا الزِّيَادَةُ عِنْدَ حُلُولِ الْأَجَلِ آخِرًا مِثْلُ أَصْلِ الثَّمَنِ فِي أَوَّلِ الْعَقْدِ؛ فَرَدَّ اللهُ تَعَالَى عَلَيْهِمْ قَوْلَهُمْ، وَحَرَّمَ مَا اعْتَقَدُوهُ حَلَالًا عَلَيْهِمْ، وَأَوضِحَ أَنَّ الْأَجَلَ إِذَا حَلَّ وَلَمْ يَكُنْ عِنْدَهُ مَا يُؤَدِّي أُنْظِرَ إِلَى الْمَيْسَرَةِ تَخْفِيفًا.»

ربا سے مراد وقت ختم ہونے پر نئی مہلت دے دینا جو اصل عقد کئے گئے رقم،[
جنس میں بڑھائی جاتی ہے۔ ہللا پاک نے اس بڑھوتی کو حالل جاننے والے لوگوں
کے اس خیال کو رد کیا اور واضح کیا کہ جب مہلت ختم ہو جائے اور قرض دار
کے ہاں ادائیگی کے لئے کچھ نہ ہو تو اس پر نرمی کرتے ہوئے آسان مدت تک
]مہلت دی جائے۔

'Riba' means giving a new respite at the end of time which is extended to the original contracted money. Allah, may He be glorified and exalted, rejected the idea of those who considered this increase as halal and clarified that when the respite is over and the debtor has nothing to pay, then he should be given a respite for an easy period.

9. *Allama Aini* said:



«وَهُوَ فِي الشَّرْع: الزِّيَادَة على أصل المَال من غير عقد تبَايع، قَالَه ابْن الْأَثِير: وَقَالَ أَصْحَابنَا: الرِّبَا فضل مَال بِلَا عوض فِي مُعَاوضَة مَال بِمَال كَمَا إِذا بَاعَ عشرَة دَرَاهِم بِأحد عشر درهما، فَإِن الدِّرْهَم، فِيهِ فضل، وَلَيْسَ فِي مُقَابِله شَيْء، وَهُوَ عين الرِّبَا.»

شرعی معنی میں ربا ایسی بڑھوتی کو کہا جاتا ہے جو اصل مال پر ابتدائی عقد کے[عالوہ لی جائے۔ یہ تعریف ابن االثیرنے کی ہے۔ ہمارے علماء کہتے ہیں کہ : ربا زیادہ مال ہے جو کسی بدلے کے بغیر مال پر مال کی صورت میں لیا جائے۔ جیسا کہ دس دراہم کو گیارہ دراہم میں بیچنا کہ ایک درہم اس میں زائد ہے، اور اس کے
]مقابلے میں کوئی چیز نہیں، اور عین ربا ہے۔

In the Shari'ah, 'Riba' is an increase the initial contract. This is the definition given by Ibn al-Athir. Our scholars say: 'Riba' is increase in the principal amount which can be taken without any recompense. Like selling ten dirhams for eleven dirhams, that one dirham is more than that, and there is nothing to recompense that one Dirham so that is the exact 'Riba'.

10. *Imam al-Sana`ani* defined *'Riba'* as:

«الرِّبَا هُوَ الزِّيَادَةُ فِي الْمَالِ مِنْ الْغَيْرِ لَا فِي مُقَابَلَةِ عِوَضٍ.»

]ربا مال میں ایسی زیادتی کو کہا جاتا ہے جس کے مقابلے میں کوئی عوض نہ ہو۔[

'Riba' Mal is said to be an excess in which there is no consideration.

11. *Mullah Ali al-Qari* said:

«الزَّائِدُ عَلَى رَأْسِ الْمَالِ قَالَ تَعَالَى: ﴿وَإِنْ تُبْتُمْ فَلَكُمْ رُءُوسُ أَمْوَالِكُمْ﴾ وَلِأَنَّ الرِّبَا هُوَ الزِّيَادَةُ.»

:اصل مال پر بڑھوتی رباہے :ارشاد ہے[

﴿وَإِنْ تُبْتُمْ فَلَكُمْ رُءُوسُ أَمْوَالِكُمْ﴾

]کیوں کہ ربا بڑھوتی ہی ہے۔

12. *Ibn ʿĀbidīn* explained *'Riba'* as:

« هو الفضل الخالي عن العوض.»

]ایسا اضافہ جو کسی عوض کے سوا ہو۔[

An increase without any compensation.

13. *al-Shirbīniy* defined as:

«عَقْدٌ عَلَى عِوَضٍ مَخْصُوصٍ غَيْرِ مَعْلُومِ التَّمَاثُلِ فِي مِعْيَارِ الشَّرْعِ حَالَةَ الْعَقْدِ
أَوْ مَعَ تَأْخِيرٍ فِي الْبَدَلَيْنِ أَوْ أَحَدِهِمَا»

کسی بدلے کے عوض عقد کرنا جو شرعی معیار کے مطابق کسی مثل / بدلے کے[
]ب غیر ہو یا بد لین کی مابین تاخیر ہو یا دنوں میں سے ایک صورت ہو.

Making a contract in exchange for an exchange without any similarity which is not according to the Shari'ah standard or delay between the exchanges or one of them.

39. There are 12 verses in the *Qur'an* which deal with the term *'Riba'* which is relevant to this case. The term *'Riba'* is used in *Surahs: al-Baqarah*, *Aal-e-Imran*, *al-Nisa* and *ar-Rum*. Sequence of the revelation of these verses) is different from the sequence in which they occur in the Qur'an.ترتیب نزولی(The sequence of their revelation is important to understand because the verse which declared complete prohibition of *'Riba'* in all its forms and) orتدریج manifestation was revealed gradually. This aspect of gradualism (stepwise approach in imposing full prohibition of *'Riba'* is explained below to understand that the prohibition of *'Riba'* though categorically and explicitly mentioned in the Holy *Qur'an* was revealed gradually. Hence, all the verses of the Holy Quran regarding the prohibition of *Riba* must be read and understood collectively. Any attempt to read any of such verse out of context may cause misunderstanding in comprehending the full meaning of prohibition of *Riba*. It is one of the aspects of *Shariah* that some of the commands of Allah or *ahkam* were revealed gradually, well known amongst them is the revelation of *Hukum* of prohibition of liquor in the *Quran*.

40. The prohibition of *'Riba'* is also among such *ahkam* which were revealed gradually. The very first *Ayah* which was revealed in this regard was Verse 39 of *Surah ar-Rum* which revealed in the year 6 *Nabawi* in *Makkah* it says:

﴿وَمَآ اٰتَيْتُمْ مِّنْ رِّبًا لِّيَرْبُوَا۟ فِيْٓ اَمْوَالِ النَّاسِ فَلَا يَرْبُوْا عِنْدَ اللّٰهِ ۚ وَمَآ
اٰتَيْتُمْ مِّنْ زَكٰوةٍ تُرِيْدُوْنَ وَجْهَ اللّٰهِ فَاُولٰٓئِكَ هُمُ
الْمُضْعِفُوْنَ﴾

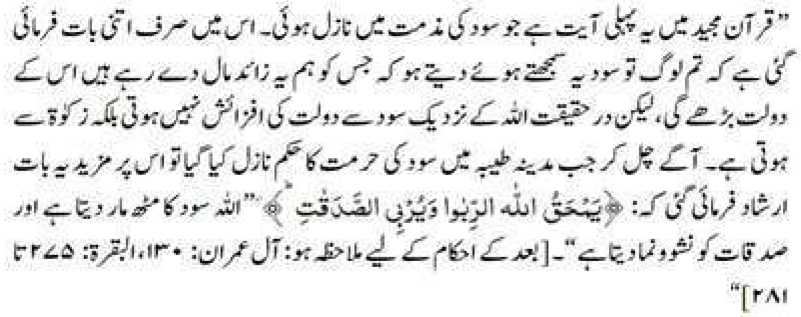
اور جو تم سود دیتے ہو کہ لوگوں کے مال میں افزائش ہو توخدا کے"
نزدیک اس میں افزائش نہیں ہوتی اور جو تم زکوۃ دیتے ہو اور اس سے

خدا کی رضامندی طلب کرتے ہو تو(وہ موجب برکت ہے اور)ایسے ہی
"لوگ(اپنے مال کو)دو چند سہ چند کرنے والے ہیں۔

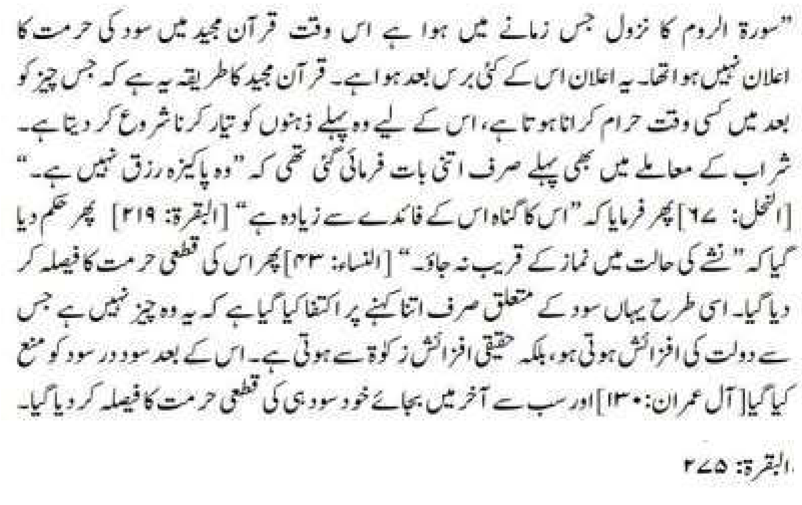
> **“39. That which ye lay out for increase through the property Of (other) people, will have No increase with God: But that which ye lay out For charity, seeking The Countenance of God, (will increase): it is These who will get A recompense multiplied.”**

41. The principle of gradual and stepwise revelation of rulings in *) in F*iqh. Instead of *abrupt* prohibitionتدریجQur’an is termed as: tadreej (of *‘Riba’*, the rulings were revealed in gradual and stepwise fashion, same is pointed by various eminent scholars in their exegesis upon *Ayah 39 of Surah ar-Rum*, the first ever verse revealed in the context of prohibition of *‘Riba’*.

Syed *Abul A'la al-Mawdūdī* explained the flaccidity reflected therein:



”قرآن مجید میں یہ پہلی آیت ہے جو سود کی مذمت میں نازل ہوئی۔ اس میں صرف اتنی بات فرمائی گئی ہے کہ تم لوگ تو سود یہ سمجھتے ہوئے دیتے ہو کہ جس کو ہم یہ زائد مال دے رہے ہیں اس کے دولت بڑھے گی، لیکن در حقیقت اللہ کے نزدیک سود سے دولت کی افزائش نہیں ہوتی بلکہ زکوۃ سے ہوتی ہے۔ آگے چل کر جب مدینہ طیبہ میں سود کی حرمت کا حکم نازل کیا گیا تو اس پر مزید یہ بات ارشاد فرمائی گئی کہ: ﴿يَمْحَقُ اللّٰهُ الرِّبٰوا وَيُرْبِي الصَّدَقٰتِ﴾ ”اللہ سود کا مٹھ مار دیتا ہے اور صدقات کو نشوونما دیتا ہے“۔ [بعد کے احکام کے لیے ملاحظہ ہو: آل عمران: ۱۳۰، البقرۃ: ۲۷۵ تا ۲۸۱]“



”سورۃ الروم کا نزول جس زمانے میں ہوا ہے اس وقت قرآن مجید میں سود کی حرمت کا اعلان نہیں ہوا تھا۔ یہ اعلان اس کے کئی برس بعد ہوا ہے۔ قرآن مجید کا طریقہ یہ ہے کہ جس چیز کو بعد میں کسی وقت حرام کرانا ہوتا ہے، اس کے لیے وہ پہلے ذہنوں کو تیار کرنا شروع کر دیتا ہے۔ شراب کے معاملے میں بھی پہلے صرف اتنی بات فرمائی گئی تھی کہ ”وہ پاکیزہ رزق نہیں ہے۔“ [النحل: ۶۷] پھر فرمایا کہ ”اس کا گناہ اس کے فائدے سے زیادہ ہے“ [البقرۃ: ۲۱۹] پھر حکم دیا گیا کہ ”نشے کی حالت میں نماز کے قریب نہ جاؤ۔“ [النساء: ۴۳] پھر اس کی قطعی حرمت کا فیصلہ کر دیا گیا۔ اسی طرح یہاں سود کے متعلق صرف اتنا کہنے پر اکتفا کیا گیا ہے کہ یہ وہ چیز نہیں ہے جس سے دولت کی افزائش ہوتی ہو، بلکہ حقیقی افزائش زکوۃ سے ہوتی ہے۔ اس کے بعد سود در سود کو منع کیا گیا [آل عمران: ۱۳۰] اور سب سے آخر میں بجائے خود سود ہی کی قطعی حرمت کا فیصلہ کر دیا گیا۔

،البقرۃ: ۲۷۵

Justice *Pir Muhammad Karam Shah al-Azhari* phrased the similar findings:

> ”حرمت سود کا حکم جو بڑی وضاحت سے مدینہ طیبہ میں ہجرت کے بعد نازل ہوا۔ اس آیت میں اس حکم کی طرف پہلا قدم ہے۔ قرآن کریم کا یہ دستور ہے کہ وہ برائی جس کی جڑیں اس معاشرہ میں بڑی گہری چلی گئی ہوں اس کی حرمت کا یک لخت حکم نہیں دیتا بلکہ تدریجی احکام سے پہلے ایسی فضا تیار کی جاتی ہے کہ لوگوں کی وابستگی اس سے ختم ہو جائے۔ اور اس سے نفرت کے جذبات پیدا ہو جائیں، پھر اس کی حرمت کا قطعی حکم صادر فرمایا جاتا ہے جس طرح شراب وغیرہ کے احکام میں آپ ملاحظہ فرما چکے ہیں۔“

Maluana Abdul Rehman Kailani has explained the revelation of prohibition of *'Riba'* in gradual manner in the following way in his exegesis:

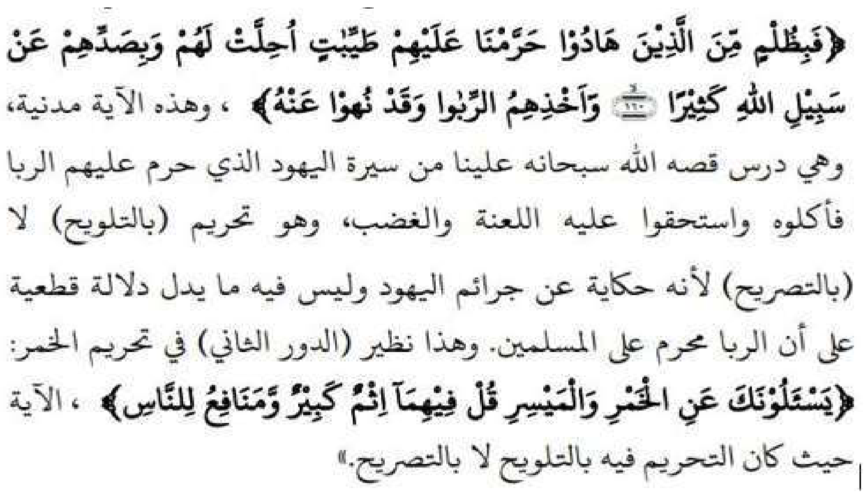
> ”یہ پہلی آیت ہے جو سود کی مذمت کے سلسلہ میں نازل ہوئی، پھر سورۃ آل عمران کی آیت نمبر ۱۳۰ کی رو سے مسلمانوں کو سود در سود سے روک دیا گیا۔ پھر آپ ﷺ کی وفات سے چار ماہ پیشتر سورۃ البقرۃ کی آیات نمبر ۲۷۵ تا ۲۸۱ کی رو سے مکمل طور پر حرام قرار دے دیا گیا۔ چونکہ شراب کی طرح سود بھی اہل عرب کی گھٹی میں پڑا ہوا تھا۔ لہٰذا ایسی برائیوں کا استیصال بتدریج ہی ممکن تھا۔“

The second *hukam* which was revealed in this regard is in *ayaat* 160-161 of *Surah an-Nisa* which was revealed in *Madina* soon after *Hijrat* they say:

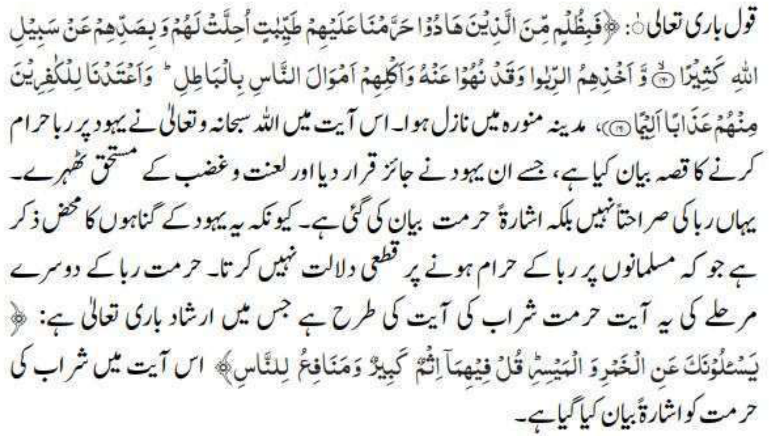
> ﴿فَبِظُلْمٍ مِّنَ الَّذِيْنَ هَادُوْا حَرَّمْنَا عَلَيْهِمْ طَيِّبٰتٍ اُحِلَّتْ لَهُمْ وَبِصَدِّهِمْ عَنْ سَبِيْلِ اللّٰهِ كَثِيْرًا ۝١٦٠ وَّ اَخْذِهِمُ الرِّبٰوا وَقَدْ نُهُوْا عَنْهُ وَاَكْلِهِمْ اَمْوَالَ النَّاسِ بِالْبَاطِلِ ۭ وَاَعْتَدْنَا لِلْكٰفِرِيْنَ مِنْهُمْ عَذَابًا اَلِيْمًا﴾
>
> ”تو ہم نے یہودیوں کے ظلموں کے سبب (بہت سی) پاکیزہ چیزیں جو ان کو حلال تھیں ان کو حرام کر دیں اور اس سبب سے بھی کہ وہ اکثر خدا کے راستے سے (لوگوں کو) روکتے تھے۔ اور اس سبب سے بھی کہ باوجود منع کئے جانے کے سود لیتے تھے اور اس سبب سے بھی کہ لوگوں کا مال ناحق کھاتے تھے اور ان میں سے جو کافر ہیں ان کے لئے ہم نے درد دینے والا عذاب تیار کر رکھا ہے۔

> **"160. For the iniquity of the Jews We made unlawful for them certain (foods) good and wholesome which had been lawful for them; in that they hindered many from God's way.**
>
> **161. That they took usury (interest) though they were forbidden; and that they devoured men's substance wrongfully; We have prepared for those among them who reject faith a grievous punishment."**

Jurist *as-Ṣābūnī* explained the concept of gradual revelation of certain *ahkam*. He further analyzed the gradual revelation of *ayaat* of *Surah an-Nisa* and he correlated it with the gradual revelation of verses that prohibited liquor, in the following manner:



﴿فَبِظُلْمٍ مِّنَ الَّذِينَ هَادُوا حَرَّمْنَا عَلَيْهِمْ طَيِّبَٰتٍ أُحِلَّتْ لَهُمْ وَبِصَدِّهِمْ عَن سَبِيلِ اللَّهِ كَثِيرًا ﴿١٦٠﴾ وَأَخْذِهِمُ الرِّبَوٰا وَقَدْ نُهُوا عَنْهُ﴾ ، وهذه الآية مدنية، وهي درس قصه الله سبحانه علينا من سيرة اليهود الذي حرم عليهم الربا فأكلوه واستحقوا عليه اللعنة والغضب، وهو تحريم (بالتلويح) لا (بالتصريح) لأنه حكاية عن جرائم اليهود وليس فيه ما يدل دلالة قطعية على أن الربا محرم على المسلمين. وهذا نظير (الدور الثاني) في تحريم الخمر: **﴿يَسْـَٔلُونَكَ عَنِ الْخَمْرِ وَالْمَيْسِرِ قُلْ فِيهِمَآ إِثْمٌ كَبِيرٌ وَمَنَٰفِعُ لِلنَّاسِ﴾** ، الآية حيث كان التحريم فيه بالتلويح لا بالتصريح.»



قول باری تعالیٰ: ﴿فَبِظُلْمٍ مِّنَ الَّذِيْنَ هَادُوْا حَرَّمْنَا عَلَيْهِمْ طَيِّبٰتٍ اُحِلَّتْ لَهُمْ وَبِصَدِّهِمْ عَنْ سَبِيْلِ اللّٰهِ كَثِيْرًا ﴿١٦٠﴾ وَّ اَخْذِهِمُ الرِّبٰوا وَقَدْ نُهُوْا عَنْهُ وَاَكْلِهِمْ اَمْوَالَ النَّاسِ بِالْبَاطِلِ ۭ وَاَعْتَدْنَا لِلْكٰفِرِيْنَ مِنْهُمْ عَذَابًا اَلِيْمًا ﴿١٦١﴾﴾، مدینہ منورہ میں نازل ہوا۔ اس آیت میں اللہ سبحانہ وتعالیٰ نے یہود پر ربا حرام کرنے کا قصہ بیان کیا ہے، جسے ان یہود نے جائز قرار دیا اور لعنت و غضب کے مستحق ٹھہرے۔ یہاں ربا کی صراحتاً نہیں بلکہ اشارۃً حرمت بیان کی گئی ہے۔ کیونکہ یہ یہود کے گناہوں کا محض ذکر ہے جو کہ مسلمانوں پر ربا کے حرام ہونے پر قطعی دلالت نہیں کرتا۔ حرمت ربا کے دوسرے مرحلے کی یہ آیت حرمت شراب کی آیت کی طرح ہے جس میں ارشاد باری تعالیٰ ہے: ﴿يَسْئَلُوْنَكَ عَنِ الْخَمْرِ وَ الْمَيْسِرِ ۭ قُلْ فِيْهِمَآ اِثْمٌ كَبِيْرٌ وَّمَنَافِعُ لِلنَّاسِ﴾ اس آیت میں شراب کی حرمت کو اشارۃً بیان کیا گیا ہے۔

The third *ayah* which was revealed in this sequence was *ayah* 130 of *Surah Aal-e-Imran* which says:

﴿يَاَيُّهَا الَّذِيْنَ اٰمَنُوْا لَا تَاْكُلُوا الرِّبٰوٓا اَضْعَافًا مُّضٰعَفَةً ۪ وَّ اتَّقُوا اللّٰهَ لَعَلَّكُمْ تُفْلِحُوْنَ۝﴾

”اے ایمان والو! دگنا چوگنا سود نہ کھاؤ اور خدا سے ڈرو تا کہ نجات حاصل کرو۔“

> **“130. O ye who believe! devour not usury doubled and multiplied; but fear God; that ye may (really) prosper.”**

There is a consensus of *Mufassirin* that this *Ayah* was revealed soon after *Ghazwah-e-Uhud* in *Madina*. Justice *Mufti Muhammad Taqi Usmani* while explaining *tafseer* of this Ayah referred to *Tafsir al-Kabir of Imam Razi* as follows:

”امام رازی نے تفسیر کبیر میں فرمایا ہے کہ جنگ احد کے موقع پر مکہ کے مشرکین نے سود پر قرض لے کر جنگ کی تیاری کی تھی، اس لئے کسی مسلمان کے دل میں بھی خیال ہو سکتا تھا کہ مسلمان بھی جنگ کی تیاری میں یہی طریقہ اختیار کریں، اس آیت نے انہیں خبردار کر دیا کہ سود پر قرض لینا حرام ہے، یہاں سود کو کئی گنا بڑھا کر کھانے کا جو ذکر ہے اس کا مطلب یہ نہیں ہے کہ کم شرح پر سود کی اجازت ہے؛ بلکہ اس وقت چونکہ سودی قرضوں میں بکثرت یہی ہوتا تھا کہ سود اصل سے کئی گنا بڑھ جاتا تھا اس لئے ایک واقعے کے طور پر یہ بات بیان کی گئی ہے ورنہ سورۃ البقرۃ [آیۃ: ۲۷۷ و ۲۷۸] میں صاف واضح کر دیا گیا ہے کہ اصل قرض پر جتنی بھی زیادتی ہو وہ سود میں داخل اور حرام ہے۔“

Dr. *Israr Ahmed* has explained this *ayat* of *Surah Aal-e-Imran* as follows:

”واضح رہے کہ شراب اور جوئے کی طرح سود کی حرمت کے احکام بھی تدریجاً نازل ہوئے ہیں۔ سب سے پہلے ایک مکی سورۃ، سورۃ الروم میں انفاق فی سبیل اللہ اور سود کو ایک دوسرے کے مقابل رکھ کر سود کی قباحت اور شناعت کو واضح کر دیا گیا: ﴿وَمَآ اٰتَيْتُمْ مِّنْ رِّبًا لِّيَرْبُوَا۟ فِيْٓ اَمْوَالِ النَّاسِ فَلَا يَرْبُوْا عِنْدَ اللّٰهِ ۚ وَمَآ اٰتَيْتُمْ مِّنْ زَكٰوةٍ تُرِيْدُوْنَ وَجْهَ اللّٰهِ فَاُولٰٓئِكَ هُمُ الْمُضْعِفُوْنَ۝﴾ جیسے کہ شراب اور جوئے کی خرابی کو سورۃ البقرۃ (آیۃ: ۲۱۹) میں بیان کر دیا گیا تھا۔ اس کے بعد آیت زیر مطالعہ میں دوسرے قدم کے طور پر مہاجنی سود usury سے روک دیا گیا۔ ہمارے ہاں آج کل بھی ایسے سود خور موجود ہیں جو بہت زیادہ شرح سود پر لوگوں کو قرض دیتے ہیں اور ان کا خون چوس جاتے

ہیں۔ تو یہاں اس سود کی مذمت آئی ہے۔ سود کے بارے میں آخری اور حتمی حکم ۹ھ میں نازل ہوا، لیکن ترتیب مصحف میں وہ سورۃ البقرۃ میں ہے۔ وہ پورا رکوع (نمبر ۳۸) ہم مطالعہ کر چکے ہیں۔ وہاں پر سود کو دو ٹوک انداز میں حرام قرار دے دیا گیا اور سود خوری سے باز نہ آنے پر اللہ اور اس کے رسول ﷺ کی طرف سے جنگ کا الٹی میٹم دے دیا گیا۔"

Allama Syed Safdar Hussain Najfi has explained this aspect of stepwise / gradual prohibition of *'Riba'* at length as under:

"سود خوری کی حرمت کے چند مراحل:

ہم جانتے ہیں کہ قرآن کا یہ طریقہ ہے کہ وہ معاشرے کی ایسی برائیاں جن کی جڑیں گہری ہو چکی ہیں ان کے بیخ کنی کرنے کے لیے آہستہ آہستہ زمین ہموار کرتا ہے اور لوگوں کو تدریجاً ان کے مفاسد سے آگاہ کرتا ہے اور جب قرآنی احکام قبول کرنے کے لیے آمادگی حاصل ہو جائے تو قانون تصریحی شکل میں بیان کر دیتا ہے (خصوصاً ایسے مواقع پر جہاں گناہ سے آلودگی کا امکان بہت زیادہ ہو)۔

یہ بھی واضح ہے کہ دنیائے عرب زمانہ جاہلیت میں سود خوری میں شدت سے ملوث تھی، خصوصاً مکہ کا گرد نواح سود خوروں کو ختم کرنے کے لیے حرمت کا مرکز تھا اور ان کی بہت سی قبیح اجتماعی برائیوں کے سبب یہی برا کاروبار تھا۔ بنابر ایں قرآن مجید نے سودی خوری ختم کرنے کے لیے حرمت کا حکم چار مراحل میں بیان کیا ہے:

☐— پہلے پہل سود کے بارے میں سورۃ روم آیت ۳۹ میں ایک اخلاقی نصیحت پر زور دیا گیا ہے۔ چنانچہ ارشاد خداوندی ہے:

﴿وَمَآ اٰتَيْتُمْ مِّنْ رِّبًا لِّيَرْبُوَا۟ فِيْٓ اَمْوَالِ النَّاسِ فَلَا يَرْبُوْا عِنْدَ اللّٰهِ ۚ وَمَآ اٰتَيْتُمْ مِّنْ زَكٰوةٍ تُرِيْدُوْنَ وَجْهَ اللّٰهِ فَاُولٰٓئِكَ هُمُ الْمُضْعِفُوْنَ ۝۳۹﴾

یعنی صرف کوتاہ نظر افراد کے نگاہ میں سود کھانے والوں کی ثروت میں سود لینے سے زیادتی ہوتی ہے لیکن خدا کے ہاں اس میں کوئی زیادتی نہیں ہوتی بلکہ زکوۃ اور راہ خدا میں خرچ کرنا دولت وثروت کی زیادتی کا باعث ہے۔

☐— سورۃ النساء آیۃ ۱۶۱ میں یہودیوں کی غلط رسوم وعادات پر تنقید کرتے ہوئے ان کی سود خوری کی طرف اشارہ کرتے ہوئے کہتا ہے: ﴿وَّاَخْذِهِمُ الرِّبٰوا وَقَدْ نُهُوْا عَنْهُ﴾
ان کی ایک بری عادت یہ تھی کہ وہ سود کھاتے تھے حالانکہ انہیں اس سے منع کیا گیا تھا۔

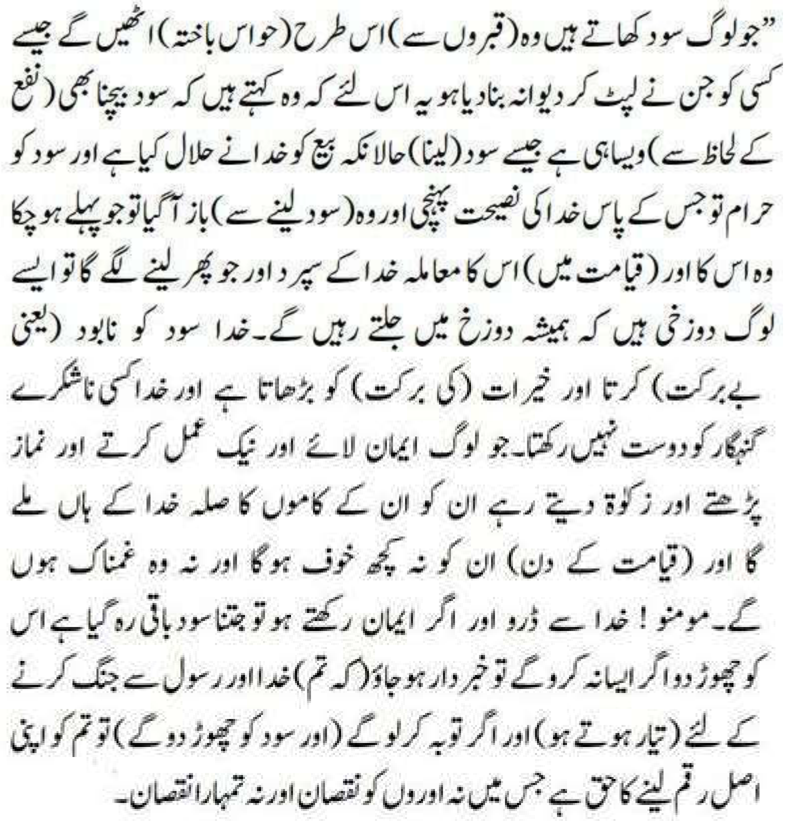
☐— زیر بحث آیت میں جیسا کہ اس کی تفسیر کے ذیل میں بتایا جائے گا، سود کی حرمت کا صریح حکم ذکر ہوا ہے لیکن سود کی صرف ایک قسم کی طرف جو بہت بری قسم ہے۔ ارشاد ہوا ہے۔

□ — آخر میں سورۃ بقرہ کی آیت ۲۵۷ سے لے کر 279 تک ہر قسم کی سود خوری کی شدت سے ممانعت کا اعلان کیا گیا ہے اور اسے خدا سے جنگ کرنے کے مترادف قرار دیا گیا ہے۔ ﴿يٰٓاَيُّهَا الَّذِيْنَ اٰمَنُوْا لَا تَاْكُلُوا الرِّبٰوٓا اَضْعَافًا مُّضٰعَفَةً﴾ اس آیت میں سود کی قبیح ترین قسم کی حرمت کی طرف اشارہ ہوا ہے اور اَضْعَافًا مُّضٰعَفَةً (چند در چند) کی تعبیر موجود ہے۔ ربائے فاحش سے مراد یہ ہے اصل سرمایہ ہی اضافی سود کے ساتھ ساتھ بڑھتا رہے۔ یعنی

سود پہلے مرحلے میں اصل سرمائے میں جمع ہو جائے اور آئندہ اصل سرمائے میں سود جمع ہونے پر جو سرمایہ ہے اس پر سود لگے اور اسی ترتیب سے ہر مرتبہ کا سود اضافی سرمایہ بن کر گزشتہ سرمائے میں جمع ہوتا جائے اور سرمائے کی نئی رقم تشکیل دیتا جائے۔ اس طرح قلیل مدت میں ایک دوسرے پر سود کی زیادتی کی وجہ سے مقروض کے قرضہ سے کئی گنا زیادہ ہو جائے اور اس کی زندگی مکمل طور پر دیوالیہ ہو جائے جیسا کہ روایات تواریخ سے معلوم ہوتا ہے کہ زمانہ جاہلیت میں یہ معمول تھا کہ اگر مقروض قرض کی مدت ختم ہونے پر قرض نہیں ادا کر سکتا تھا تو قرض خواہ سے تقاضا کرتا کہ وہ سود اصل قرض کا مجموعہ نئے سرمائے کی شکل میں اسے بطور قرض دیدے اور اس سے سود لے۔ ہمارے دور میں بھی اس قسم کی ظالمانہ سود خوری کثرت سے رائج ہے۔"

There is a consensus among the scholar that the last and final *(* *(wh*ich unequivocally/ expressly and categorically prohibitedحکمhukam) '*Riba'* was revealed in the following *ayah* of *Surah Al-Baqarah*:

﴿اَلَّذِيْنَ يَاْكُلُوْنَ الرِّبٰوا لَا يَقُوْمُوْنَ اِلَّا كَمَا يَقُوْمُ الَّذِيْ يَتَخَبَّطُهُ الشَّيْطٰنُ مِنَ الْمَسِّ ؕ ذٰلِكَ بِاَنَّهُمْ قَالُوْٓا اِنَّمَا الْبَيْعُ مِثْلُ الرِّبٰوا ۘ وَاَحَلَّ اللّٰهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ الرِّبٰوا ؕ فَمَنْ جَآءَهٗ مَوْعِظَةٌ مِّنْ رَّبِّهٖ فَانْتَهٰى فَلَهٗ مَا سَلَفَ ؕ وَاَمْرُهٗٓ اِلَى اللّٰهِ ؕ وَمَنْ عَادَ فَاُولٰٓئِكَ اَصْحٰبُ النَّارِ ۚ هُمْ فِيْهَا خٰلِدُوْنَ (٢٧٥) يَمْحَقُ اللّٰهُ الرِّبٰوا وَيُرْبِي الصَّدَقٰتِ ؕ وَاللّٰهُ لَا يُحِبُّ كُلَّ كَفَّارٍ اَثِيْمٍ (٢٧٦) اِنَّ الَّذِيْنَ اٰمَنُوْا وَعَمِلُوا الصّٰلِحٰتِ وَاَقَامُوا الصَّلٰوةَ وَاٰتَوُا الزَّكٰوةَ لَهُمْ اَجْرُهُمْ عِنْدَ رَبِّهِمْ ۚ وَلَا خَوْفٌ عَلَيْهِمْ وَلَا هُمْ يَحْزَنُوْنَ (٢٧٧) يٰٓاَيُّهَا الَّذِيْنَ اٰمَنُوا اتَّقُوا اللّٰهَ وَذَرُوْا مَا بَقِيَ مِنَ الرِّبٰوٓا اِنْ كُنْتُمْ مُّؤْمِنِيْنَ (٢٧٨) فَاِنْ لَّمْ تَفْعَلُوْا فَاْذَنُوْا بِحَرْبٍ مِّنَ اللّٰهِ وَرَسُوْلِهٖ ۚ وَاِنْ تُبْتُمْ فَلَكُمْ رُءُوْسُ اَمْوَالِكُمْ ۚ لَا تَظْلِمُوْنَ وَلَا تُظْلَمُوْنَ (٢٧٩)



”جو لوگ سود کھاتے ہیں وہ (قبروں سے) اس طرح (حواس باختہ) اٹھیں گے جیسے کسی کو جن نے لپٹ کر دیوانہ بنا دیا ہو یہ اس لئے کہ وہ کہتے ہیں کہ سود بیچنا بھی (نفع کے لحاظ سے) ویسا ہی ہے جیسے سود (لینا) حالانکہ بیع کو خدا نے حلال کیا ہے اور سود کو حرام تو جس کے پاس خدا کی نصیحت پہنچی اور وہ (سود لینے سے) باز آ گیا تو جو پہلے ہو چکا وہ اس کا اور (قیامت میں) اس کا معاملہ خدا کے سپرد اور جو پھر لینے لگے گا تو ایسے لوگ دوزخی ہیں کہ ہمیشہ دوزخ میں جلتے رہیں گے۔ خدا سود کو نابود (یعنی بے برکت) کرتا اور خیرات (کی برکت) کو بڑھاتا ہے اور خدا کسی ناشکرے گنہگار کو دوست نہیں رکھتا۔ جو لوگ ایمان لائے اور نیک عمل کرتے اور نماز پڑھتے اور زکوۃ دیتے رہے ان کو ان کے کاموں کا صلہ خدا کے ہاں ملے گا اور (قیامت کے دن) ان کو نہ کچھ خوف ہو گا اور نہ وہ غمناک ہوں گے۔ مومنو! خدا سے ڈرو اور اگر ایمان رکھتے ہو تو جتنا سود باقی رہ گیا ہے اس کو چھوڑ دو اگر ایسا نہ کرو گے تو خبردار ہو جاؤ (کہ تم) خدا اور رسول سے جنگ کرنے کے لئے (تیار ہوتے ہو) اور اگر توبہ کر لو گے (اور سود کو چھوڑ دو گے) تو تم کو اپنی اصل رقم لینے کا حق ہے جس میں نہ اوروں کو نقصان اور نہ تمہارا نقصان۔

[275.] Those who devour usury will not stand except as stands one whom the Evil One by his touch hath driven to madness. That is because they say: “Trade is like usury but God hath permitted trade and forbidden usury. Those who after receiving direction from their Lord desist shall be pardoned for the past; their case is for God (to judge); but those who repeat (the offence) are companions of the fire: they will abide therein (forever).

[276.] God will deprive usury of all blessing but will give increase for deeds of charity: for He loveth not creatures ungrateful and wicked.

277.

Those who believe and do deeds of righteousness and establish regular prayers and regular charity will have their reward with their Lord: on them shall be no fear nor shall they grieve.

> [278] O ye who believe! fear God and give up what remains of your demand for usury if ye are indeed believers.
>
> [279] If ye do it not take notice of war from God and his Apostle: but if ye turn back ye shall have your capital sums; deal not unjustly and ye shall not be dealt with unjustly.

There is also another consensus among the scholars that this was the final *hukm* of Allah which was revealed upon Prophet Muhammad)ﷺ(before he left this world. These *ayah* contain the final and absolute prohibition of *'Riba'*.

Ibn-e-Kathir while explaining this fact wrote that:

> ”حضرت ابن عباس فرماتے ہیں سود کی حرمت سب سے آخر میں نازل ہوئی [بخاری] حضرت عمرؓ یہ فرما کر کہتے ہیں افسوس کہ اس کی پوری تفسیر بھی مجھ تک نہ پہنچ سکی اور حضور کا انتقال ہو گیا۔ لوگو سود کو بھی چھوڑو اور ہر اس چیز کو بھی جس میں سود کا شائبہ بھی ہو [مسند احمد] حضرت عمرؓ نے ایک خطبہ میں فرمایا: شاید میں تمہیں بعض ان چیزوں سے روک دوں جو تمہارے لئے نفع والی ہوں اور ممکن ہے میں تمہیں کچھ ایسے احکام بھی دوں جو تمہاری مصلحت کیخلاف ہوں، سنو! قرآن میں سب سے آخر سود کی حرمت کی آیت اتری، حضورؐ کا انتقال ہو گیا اور افسوس کہ اسے کھول کر ہمارے سامنے بیان نہ فرمایا پس تم ہر اس چیز کو چھوڑو جو تمہیں شک میں ڈالتی ہو [ابن ماجہ] حضرت عائشہؓ سے مروی ہے کہ جب سورۃ بقرہ کی آخری آیت حرمت سود میں نازل ہوئی تو حضرتؐ نے مسجد میں آکر اس کی تلاوت کی اور سودی کاروبار اور سودی تجارت کو حرام قرار دیا۔
>
> اس آیت کے نازل ہونے کے بعد نبیؐ صرف نو راتوں تک زندہ رہے اور ربیع الاول کی دوسری تاریخ کو پیر کے دن آپ ﷺ کا انتقال ہو گیا۔ ابن عباسؓ سے ایک روایت میں اس کے بعد حضورؐ کی زندگی اکتیس دن کی بھی مروی ہے، ابن جریج فرماتے ہیں کہ سلف کا قول ہے کہ اس کے بعد حضور ﷺ نو رات زندہ رہے ہفتہ کے دن سے ابتدا ہوئی اور پیر والے دن انتقال ہوا۔ الغرض قرآن کریم میں سب سے آخر یہی آیت نازل ہوئی ہے۔“

Jalal uddin as-Suyuti has narrated this fact with reference to many *muhaddithin* in his *tafsir* as:

> ”۱۹— احمد، ابن ماجہ، ابن الضریس، ابن جریر اور ابن المنذر نے حضرت عمرؓ سے روایت کیا ہے کہ سب سے آخر میں نازل ہونے والی سود کی آیت ہے اور رسول ﷺ اس کی تفسیر ہم کو بتلانے سے پہلے اس دنیا سے چلے گئے۔ اس لیے سود اور جس میں سود کا شبہ ہو دونوں کو چھوڑ دو۔

۲۰— ابن جریر، ابن مردویہ نے حضرت عمر بن خطابؓ سے روایت کیا کہ انہوں نے خطبہ دیتے ہوئے ارشاد فرمایا کہ نزول کے اعتبار سے آخری آیت ہے۔

۲۱— ابن جریر، ابن مردویہ نے حضرت عمر بن خطابؓ سے روایت کیا کہ انہوں نے خطبہ دیتے ہوئے ارشاد فرمایا کہ قرآن کی آخری آیت نازل ہونے کے اعتبار سے سود کی آیت ہے اور رسول اللہ ﷺ اس دنیا سے کوچ فرما گئے۔ جبکہ آپ نے ہمارے لیے اس کی وضاحت نہ بیان فرمائی۔ سو چھوڑو تم اس چیز کو جو شک میں ڈالے اور اس چیز کو اختیار کرو جو شک میں نہ ڈالے۔

۲۲— بخاری، ابو عبیدہ، ابن جریر، بیہقی نے دلائل میں شعبی کے طریق سے حضرت ابن عباسؓ سے روایت کیا کہ آخری آیت جو اللہ تعالیٰ نے اپنے رسول پر نازل فرمائی وہ سود والی آیت ہے۔

۲۳— بیہقی نے دلائل میں سعید بن المسیبؓ کے طریق سے روایت کیا کہ حضرت عمر بن خطابؓ نے فرمایا آخری آیت جو اللہ تعالیٰ نے نازل فرمائی وہ سود کی آیت ہے۔"

Qazi Sanaullah Panipati writes in his *tafsir* as:

"آیت ربا کا شمار سب سے آخر میں نازل ہونے والی آیات میں ہے۔ شعبی نے حضرت ابن عباسؓ کا قول نقل کیا کہ رسول اللہ ﷺ پر سب سے آخر میں جو آیت نازل ہوئی وہ آیت ربوا ہے۔

حضرت عمرؓ بن خطاب کی روایت میں آیا ہے کہ سب سے آخر میں آیت ربوا نازل ہوئی حضور ﷺ نے وفات تک اس کی تشریح ہم سے نہیں فرمائی لہٰذا تم سود کو بھی چھوڑ دو اور سود کے شبہ کو بھی۔"

Syed Mawdudi explain this ayah as the last and final hukam of Allah regarding absolute prohibition of *'Riba'* as:

"یہ آیت فتح مکہ کے بعد نازل ہوئی اور مضمون کی مناسبت سے اس سلسلہ کلام میں داخل کر دی گئی۔ اس سے پہلے اگرچہ سود ایک ناپسندیدہ چیز سمجھا جاتا تھا مگر قانوناً اسے بند نہیں کیا گیا تھا۔ اس آیت کے نزول کے بعد اسلامی حکومت کے دائرے میں سودی کاروبار ایک فوجداری جرم بن گیا۔"

Some aspect of the *ayah* is explained by *Maluana Abdul Rehman Kailani* as:

"یہ ہیں وہ آیات جنہیں 'آیات ربا' کہا جاتا ہے، جن کے مطابق سود کو کلیتاً حرام قرار دیا گیا اور یہ

> سورۃ بقرہ میں سب سے آخر میں بلکہ آپ کی وفات سے صرف چار ماہ پیشتر نازل ہوئی تھیں۔ چنانچہ حضرت عائشہؓ فرماتی ہیں کہ 'جب سورۃ بقرہ کی سب سے بعد نازل ہونے والی آیات سود کے بارے میں نازل ہوئیں تو نبی اکرم ﷺ نے مسجد میں جاکر ان آیتوں کو سنایا۔ پھر شراب کی سوداگری بھی حرام کردی' [بخاری۔ کتاب التفسیر زیر آیات مذکورہ] اور حضرت عمرؓ نے فرمایا: 'آیات ربا قرآن کی ان آیات سے ہیں، جو آخر زمانہ میں نازل ہوئیں اور رسول اللہ ﷺ کی وفات ہوگئی۔ پیشتر اس کے کہ تمام احکام ہم پر واضح فرماتے۔ لہذا تم سود کو بھی چھوڑ دو اور ہر اس چیز کو بھی جس میں سود کا شائبہ ہو'۔ [ابن ماجہ، دارمی، بحوالہ مشکوٰۃ، کتاب البیوع، باب الربا۔ فصل ثالث]
>
> ان آیات کے نزول کے چند ہی دن بعد آپؐ نے حجۃ الوداع ادا کیا اور اس حکم کو عملی جامہ پہناتے ہوئے اپنے خطبہ حجۃ الوداع میں یوں اعلان فرمایا کہ: 'جاہلیت کے تمام سود باطل قرار دیئے جاتے ہیں اور سب سے پہلے میں اپنے خاندان کا سود یعنی عباس بن عبدالمطلب کا سود باطل کرتا ہوں' [مسلم، کتاب الحج، باب حجۃ النبی]
>
> شراب کی طرح سود بھی دراصل عرب معاشرہ کی گھٹی میں پڑا ہوا تھا اور اس کا استیصال بھی بتدریج ہوا۔ سود کی مذمت میں سب سے پہلی نازل ہونے والی آیت سورۃ روم کی آیت نمبر ۳۹ ہے جس میں یہ بتلایا گیا کہ 'جو رقم تم سود پر دیتے ہو تاکہ لوگوں کے اموال بڑھ جائیں تو ایسا مال، اللہ کے ہاں نہیں بڑھتا' دوسری آیت سورۃ آل عمران کی آیت نمبر ۱۳۰ ہے جس میں کہا گیا کہ: 'اے ایمان والو! دگنا چوگنا سود نہ کھاؤ' (یعنی سود مرکب) پھر اس کے بعد سورۃ بقرۃ کی مندرجہ بالا آیات نازل ہوئیں۔ جن کے بعد سود ایک فوجداری جرم بن گیا اور عرب کے سود خور قبیلوں کو آپ نے عمال کے ذریعے آگاہ فرمایا کہ اگر وہ سودی لین دین سے باز نہ آئے تو ان کے خلاف جنگ کی جائے گی۔"

Maulana Ameen Ahsan Islahi said:

> "وہ معین اضافہ ہوتا ہے جو ایک قرض دینے والا مجرد مہلت کے عوض اپنے مقروض سے اپنی اصلی رقم پر وصول کرتا ہے۔ جاہلیت اور اسلام دونوں میں یہ اصطلاح مذکورہ مفہوم کے لیے مشہور رہی ہے۔"
>
> *A definite increase that a lender receives from its debtor only on its principal amount in return of a respite. The term has been popular in both Jahiliyyah (before Islam) and Islam according to the above meaning.*

Abu Ahmad Bin Ali al-Razi said:

"اہل عرب کے ہاں ربوا کا جو مفہوم تھا اور جس پر وہ آپس کی لین دین میں عمل پیرا ہوتے تھے یہ تھا کہ درہم ودینار قرض لیے جائیں۔ قرض کی ایک مدت ہو اور مدت گزرنے پر لی ہوئی رقم کچھ اضافے کے ساتھ واپس کردی جائے۔ اس اضافے کا فیصلہ باہمی رضامندی سے ہوتا تھا۔"

The concept of Riba among the Arabs and those who were using it was: to borrow dirhams and dinars, as a loan for a specifies period of time, after that period the payable amount should be increased (due to late payment). The increase was decided by mutual consent.

Islmail Haqi said:

"شریعت میں سود کیلی وموزونی اشیاء میں بلا عوض زائد شے لینے کو کہتے ہیں۔ یہ امام ابو حنیفہؒ اور آپ کے اصحاب کا مذہب ہے۔ یہ ان چیزوں میں جاری ہوتا ہے: سونا، چاندی، گندم، جو، کھجور، نمک"۔

"In Shari'ah, 'Riba' means to take extra things for free on items of the scale able and weight-able items. This is Imam Abu Hanifa)ﷺ(and his follower's view point. It applys in: 1. Gold, 2. Silver, 3. Wheat, 4. Barley, 5. Dates, and 6. Salt.

Abdul Majid Darya Abadi said:

"اصطلاح شریعت میں ربوا کہتے ہیں اصل قرضہ پر زیادتی کو یا بلامعاوضہ مال، مال پر زیادتی کو، خواہ یہ بڑی ہو یا چھوٹی۔ ھو فضل مال خال عن العوض فی معاوضة مال بمال (مدارك) اہل عرب اس لفظ کو اس زائد رقم کے لیے استعمال کرتے تھے جو قرض خواہ اپنے قرض دار سے مہلت کے معاوضہ میں وصول کرتا تھا۔ اردو میں اسی کا ترجمہ سود ہے اور سود کا مفہوم ہر شخص سمجھتا ہے۔"

The term 'Riba' in Shari'ah refers to the excess of the original debt or the excess of the unpaid wealth, whether it is large or small. The Arabs used the word for the extra money that the lender *received from his debtor in response of the respite. Its translation in Urdu is Sood and everyone understands the meaning of Sood.*

Sayyid Qutb said:

”ربا کا خلاصہ یہ ہے قرض روپیہ واپس لینے کے ساتھ ساتھ سود خور کچھ زیادہ بھی وصول کرتا ہے۔

The summary of ‘Riba’ is that in addition to returning the loan amount, the usurer also receives a little more.

Jalal ud Din as-Suyuti and Jalal ud Din Mahalli said:

”اصطلاح میں ربوا اس زائد رقم کے لئے استعمال کرتے ہیں جو ایک قرض خواہ اپنے قرض دار سے
ایک طے شدہ شرح کے مطابق اصل کے علاوہ وصول کرتا ہے، اسی کو ہماری زبان میں سود کہتے
ہیں۔ “

The term usury refers to the excessed amount that a borrower receives from his debtor at a fixed rate in addition to the basic amount. This is called interest in our language.

Malauna Aashiq Elahi said:

”وہ قرض جو ذرا سا بھی زائد کچھ لے کر آئے تو وہ سود ہے۔

The loan that brings even a little bit more is interest.

Muhammad Abduhu Alfalah said:

” اصطلاحِ شریعت میں خاص شرح کے ساتھ جو اضافہ اصل (راس المال) پر لیا جاتا ہے اسے ربا
کہتے ہیں۔ “

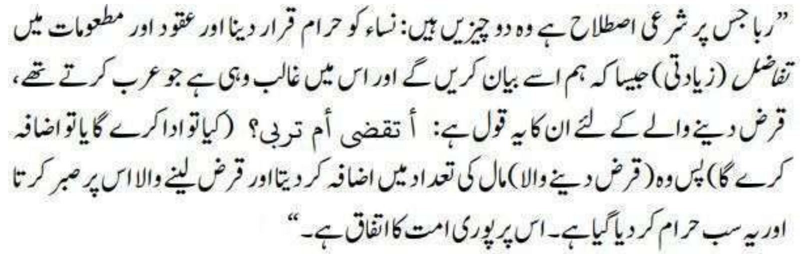
In Shari'ah, the increase which is taken on the original amount/ Capital (ras-ul-mal) with a special increased rate is called ‘Riba’.

Javed Ahmad Ghamdi said:

”اس سے مراد وہ معین اضافہ ہے جو ایک قرض دینے والا مقروض سے اپنی اصل رقم پر محض اس
لیے وصول کرتا ہے کہ اس نے ایک خاص مدت کے لیے اس کو یہ رقم استعمال کرنے کی اجازت دی
ہے۔ “

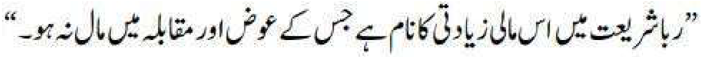
> *This refers to the specific increase that a lender receives from the debtor on his Capital amount on only reason that it has allowed him to use that amount for a certain period of the time.*

Allama Qurtabi said:



”ربا جس پر شرعی اصطلاح ہے وہ دو چیزیں ہیں: نساء کو حرام قرار دینا اور عقود اور مطعومات میں تفاضل (زیادتی) جیسا کہ ہم اسے بیان کریں گے اور اس میں غالب وہی ہے جو عرب کرتے تھے، قرض دینے والے کے لئے ان کا یہ قول ہے: أ تقضی أم تربی؟ (کیا تو ادا کرے گا یا تو اضافہ کرے گا) پس وہ (قرض دینے والا) مال کی تعداد میں اضافہ کر دیتا اور قرض لینے والا اس پر صبر کرتا اور یہ سب حرام کر دیا گیا ہے۔ اس پر پوری امت کا اتفاق ہے۔“

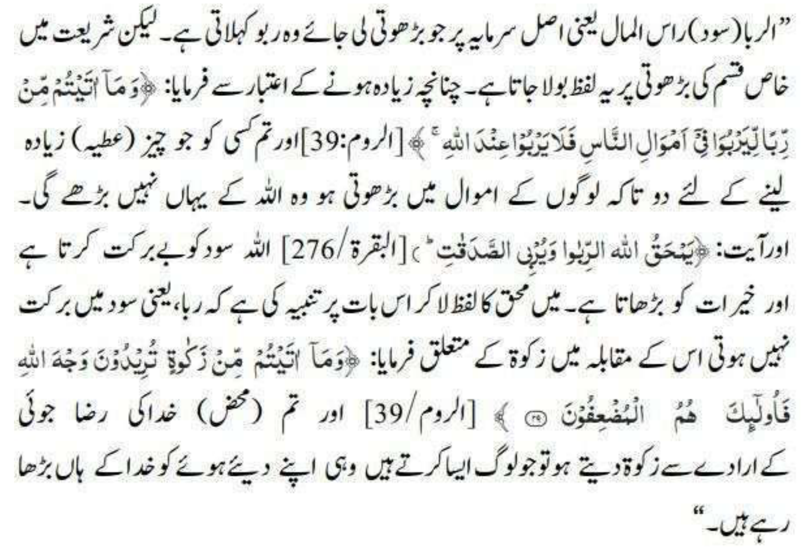
Maulana Idrees Kandhlawi said



”ربا شریعت میں اس مالی زیادتی کا نام ہے جس کے عوض اور مقابلہ میں مال نہ ہو۔“

> *'Riba' in Shariat term is the name of the financial excess for which, there is no wealth or any other thing / goods in exchange return.*

Maluana Muhammad Ubda Ferozpuri said:



”الربا (سود) راس المال یعنی اصل سرمایہ پر جو بڑھوتی لی جائے وہ ربو کہلاتی ہے۔ لیکن شریعت میں خاص قسم کی بڑھوتی پر یہ لفظ بولا جاتا ہے۔ چنانچہ زیادہ ہونے کے اعتبار سے فرمایا: ﴿وَمَآ اٰتَيْتُمْ مِّنْ رِّبًا لِّيَرْبُوَا۟ فِيْٓ اَمْوَالِ النَّاسِ فَلَا يَرْبُوْا عِنْدَ اللّٰهِ ۚ﴾ [الروم:39] اور تم کسی کو جو چیز (عطیہ) زیادہ لینے کے لئے دو تاکہ لوگوں کے اموال میں بڑھوتی ہو وہ اللہ کے یہاں نہیں بڑھے گی۔ اورآیت: ﴿يَمْحَقُ اللّٰهُ الرِّبٰوا وَيُرْبِي الصَّدَقٰتِ ۗ﴾ [البقرۃ/276] اللہ سود کو بے برکت کرتا ہے اور خیرات کو بڑھاتا ہے۔ میں محق کا لفظ لا کر اس بات پر تنبیہ کی ہے کہ ربا، یعنی سود میں برکت نہیں ہوتی اس کے مقابلہ میں زکوۃ کے متعلق فرمایا: ﴿وَمَآ اٰتَيْتُمْ مِّنْ زَكٰوةٍ تُرِيْدُوْنَ وَجْهَ اللّٰهِ فَاُولٰٓئِكَ هُمُ الْمُضْعِفُوْنَ ۝۳۹﴾ [الروم/39] اور تم (محض) خدا کی رضا جوئی کے ارادے سے زکوۃ دیتے ہو تو جو لوگ ایسا کرتے ہیں وہی اپنے دیئے ہوئے کو خدا کے ہاں بڑھا رہے ہیں۔“

Syed Abu al-Aala Maududi said:

> ”اصطلاحاً اہل عرب اس لفظ کو اس زائد رقم کے لیے استعمال کرتے تھے جو ایک قرض خواہ اپنے
> قرض دار سے ایک طے شدہ شرح کے مطابق اصل کے علاوہ وصول کرتا ہے۔ اسی کو ہماری زبان
> میں سود کہتے ہیں۔“
>
> *Arabs used the term 'Riba' to refer the excess money that a creditor receives from his debtor in addition to the Capital at a fixed rate. This is called interest in our language.*

Mufti Ahmed Yar Khan Naeemi said:

> ”اصطلاحِ شریعت میں ناپنے تولنے والی ہم جنس چیز میں بلا عوض زیادتی کو ربو کہتے ہیں۔“
>
> *The term 'Riba' in Shari'ah refers to the unpaid excess in a weighed and Same commodity.*

Imam al- Jaṣṣāṣ has given a comprehensive definition of *'Riba'* as:

> «هو القرض المشروط فيه الأجل وزيادة مال على المستقرض.»
> یعنی قرض کا وہ معاملہ جس میں ایک مخصوص مدت ادائی اور قرض دار پر مال کی کوئی زیادتی معین
> کرلی گئی ہو۔
>
> *"The loan which is returnable by the borrower after certain fixed period with some determined increase."*

This definition is apparently based on the wordings of a hadith narrated by Hazrat Ali (R.A).

> «كل قرض جرَّ منفعةً فهو ربا.»
> ہر وہ قرض جو اپنے ساتھ نفعہ الئے وہ ربا ہے۔
>
> *"Any loan that brings increase with it is "Riba".*

"In addition to that a similar definition of 'Riba' is also narrated by a Sahabi (R.A) of Prophet)ﷺ(*Hazrat Fadala Bib Abeed* (R.A):

> «كل قرض جرَّ منفعةً فهو وجه من وجوه الربا.»
> ہر وہ قرض جو اپنے ساتھ اضافی رقم الئے وہ ربا کی شکلوں میں ایک شکل ہے۔
>
> *"All kind of loans that draws profit with it are one kind of 'Riba' out of the different kinds of 'Riba'."*

42. According to above mentioned definitions of *'Riba'* any amount taken or given in a loan transaction in excess to the actual loan amount is *'Riba'*. The definition mentioned hereinabove based on the Hadith compiled by *as-Suyuti* clearly indicates that the increased amount upon a loan transaction has to be pre-determined or has to be mentioned as a condition for grant of loan or granting of extra time at the end of agreed period to return the loan. Similarly, in the other Hadith the same meaning of pre-determination of the excess amount that has to be settled as precondition for granting any loan is depicted by the word *Jarra*. To make (inالمشروط*this clear Abu Bakr al-*Jassas Razi use*d the word* Al-Mashroot) the definition of *'Riba'*.

Above mentioned are the examples in which the legal definition of the term *'Riba'* is explained by different jurists in the light of *Qur'an* and *Sunnah*. The first and the foremost type of *'Riba'* is called "Riba as *al-Nasi'h"*, which is the most famous and well known type of *'Riba'*. Since this type of *'Riba'* is prohibited in *Qur'an*; therefore, it is also called *"Riba (. In addi*tion to that this type of 'Riba' was known andربا القرآنal-Quran") practiced by the Arab tribes before the dawn of Islam in the period of (. Therefore, this kind of 'Riba' is also called '*Riba*زمانہ جاہلیتignora*nce)* *(*قرض*(. Since* this type of 'Riba' is associated wi*th)*ربا الجاہلیتہal-Jahiliya') or the transaction involving loan, therefore, it is also called 'Riba al-Qard' (being obviousربا جلی(. Some jurists have c*alled it as* 'Riba Jali')ربا القرض) in form.

43. (isربا الفضلAnother type of transact*ion known as* 'Riba al-fadl') also prohibited which was explained by Prophet)ﷺ(himself. The *'Riba al fadl'* is also called *'Riba-ul-Sunnah'* because its prohibition is based on *ahadith-e-Nabawi*)ﷺ(and *Sunnah* of the Prophet)ﷺ(. Basically *'Riba al-fadl'* is referred to that specific increase which occurred in relation to exchange of exactly similar types of goods. *'Riba al-fadl'* is related to trade and at that time not only in Arabia but all over the world barter trade was in practice, therefore, in the classic books of Islamic Jurisprudence example of barter trade exists to explain the prohibition of *'Riba al-fadl'*. As explained earlier *'Riba al-fadl'* is related to trade of goods, but it is not directly related to banking and financial transaction. However some principles can be drawn, while doing trade or drafting trade contracts which are being used in banking, on the basis of the *Ahadith* explaining the prohibition of *'Riba al-fadl'*. Following are the relevant Ahadith which provide the basis of the prohibition of *'Riba al-Sunnah'* or *'Riba al-fadl'*. Those six things which are referred in *ahadith* are known as '*amwal-e-*Rabwiya' (اموال ربوية.)

44. The prohibition of *'Riba al-fadl'* is in fact a precautionary measures introduced by Islam to implement the complete prohibition of *'Riba'* in any manner and all its forms. So according to *Ibn Qayyim*, the prohibition of *'Riba al-fadl'* is in fact taken under the concept of *'Sadd-uz-Zarai'* to maintain prohibition of *'Riba'* al-Naseah or *'Riba' 'Al-Quran'*.

> ''ربا الفضل' کی حرمت در حقیقت ایک انسدادی نوعیت کا حکم ہے۔ اہل عرب میں چونکہ اشیاء کے ہم جنس تبادلے کا دستور تھا اور اس میں کمی بیشی رائج تھی اور خطرہ تھا کہ یہ چیز 'ربا النسیئة' کے ارتکاب کا پیش خیمہ بنے گی۔ اس لیے آنحضرت ﷺ نے اس سے منع فرمایا، چنانچہ بعض روایات میں حرمت 'ربا الفضل' کے بیان کے ساتھ آپ ﷺ کے یہ الفاظ بھی منقول ہیں: "انی أخاف علیکم الرباء" یعنی 'مجھے تم پر ربا کا خوف ہے' [علی المتقی: کنز العمال، دکن ۱۳۱۲ھ، ۲ : ۲۳۱]۔ اس سے واضح ہے کہ 'ربا الفضل' کی حرمت در حقیقت 'ربا النسیئة' ہی کے مکمل سدباب کے پیش نظر کی گئی تھی۔"

At some instances upon certain invalid business transaction the word *'Riba'* is also used for them in some *ahadith*. *Abu Bakar al-Jassas* did explain this factor:

> "اللہ تعالی نے اس ربوٰ یعنی سود کو باطل قرار دیا جو ان لوگوں کے ہاں مروج ومتعارف تھا۔ اس کے ساتھ ہی خرید وفروخت کی اور کئی صورتوں کو بھی باطل قرار دے کر انہیں ربوٰ یعنی سود کا نام دیا۔ اس بنا پر قول باری (وحرم الربو) ان تمام صورتوں کی تحریم پر مشتمل ہے کیونکہ شریعت میں ان تمام صورتوں پر لفظ ربو کا اطلاق ہوتا ہے تاہم عربوں کے ہاتھ سودی لین دین کی صرف وہی صورت تھی جس کا ہم نے ذکر کیا ہے یعنی ایک مقررہ مدت تک کسی کو قرض دینا اور اس میں زیادتی اور اضافے کی شرط لگا دینا شریعت میں ربوٰ کے اسم کا اطلاق کئی معانی پر ہوتا ہے۔
>
> اول تو وہ ہے جس پر زمانہ جاہلیت میں لوگوں کا تعامل تھا۔ دوم مکیل اور موزون کے تحت آنے والی اشیاء میں سے کسی ایک جنس میں تفاضل یعنی کمی بیشی کے ساتھ خرید وفروخت جیسا کہ ہمارے اصحاب کا قول ہے۔ امام مالک کا قول ہے کہ جنس کی یکسانیت کے ساتھ یہ اعتبار کیا جائے گا کہ وہ چیز اشیائے خوردنی میں سے ہو اور اس کا ذخیرہ کرلیا جاتا ہو۔ [احکام القرآن، ابو بکر جصاص، البقرہ: 275-279]

البتہ نبی کریم ﷺ نے رباء کے مفہوم میں بیع و شراء کی چند صورتوں کو بھی داخل فرمایا جن کو عرب رباء نہ سمجھتے تھے، مثلاً چھ چیزوں کی بیع و شراء میں یہ حکم دیا کہ اگر ان کا تبادلہ کیا جائے تو برابر سرابر ہونا چاہیے، اور نقد دست بدست ہونا چاہیے، اس میں کمی بیشی کی گئی یا ادھار کیا گیا تو وہ بھی ربا ہے، یہ چھ چیزیں سونا، چاندی، گیہوں، جو، کھجور اور انگور ہیں۔

اسی اصول کے ماتحت عرب میں معاملات کی جو چند صورتیں مزابنہ اور محاقلہ کے نام سے رائج تھیں آیات رباء نازل ہونے کے بعد رسول کریم ﷺ نے ان کو رباء میں شامل قرار دے کر منع فرمایا۔ [ابن کثیر بحوالہ مستدرک حاکم، ص ۳۲۷، ج ۱]

اس میں یہ بات قابل غور تھی کہ ان چھ چیزوں کی خصوصیت ہے، یا ان کے علاوہ اور بھی کچھ چیزیں ان کے حکم میں ہیں اور اگر ہیں تو ان کا ضابطہ کیا ہے، کس کس صورت کو داخل رباء سمجھا جائے، یہی اشکال حضرت فاروق اعظمؓ کو پیش آیا، جس کی بنا پر فرمایا: إن آية الربو من آخر ما نزل من القرآن والنبي قبض قبل أن بينه لنا فدعوا الربوا والريبة. [أحكام القرآن، للجصاص، ص ٥٥١، وتفسير ابن كثير بحواله ابن ماجه، ص ٣٢٨، ج١] یعنی 'آیت ربا قرآن کی آخری آیتوں میں ہے اس کی پوری تفصیلات بیان فرمانے سے پہلے رسول کریم کی وفات ہو گئی اس لیے اب احتیاط لازم ہے، ربا کو تو چھوڑنا ہی ہے جس صورت میں ربا کا شبہ بھی ہو اس کو بھی چھوڑ دینا چاہیے۔ '

فاروق اعظمؓ کی مراد معاملات بیع و شراء کی وہ صورتیں ان کی تفصیلات ہیں جو جاہلیت عرب میں رباء نہیں سمجھی جاتی تھیں، رسولِ کریم ﷺ نے ان کو رباء میں داخل قرار دے کر حرام فرمایا، باقی اصل ربا جو تمام عرب میں معروف و مشہور تھا اور صحابہ کرام ﷺ نے اس کو چھوڑا، رسولِ کریم ﷺ نے اس کا قانون نافذ فرمایا اور حجۃ الوداع کے خطبہ میں اس کا اعلان کیا، اس میں فاروق اعظمؓ کو کوئی اشکال یا اشتباہ ہونے کا کوئی امکان نہیں، پھر جب فاروق اعظمؓ کو ربا کی جن خاص صورتوں میں اشتباہ پیش آیا تو اس کا حل یہ تجویز فرمایا کہ جن صورتوں میں ربا کا شبہ بھی ہو ان کو بھی چھوڑ دیا جائے۔

مگر حیرت ہے کہ آج بعض وہ لوگ جو یورپ کی ظاہری ٹیپ ٹاپ اور دولت مندی اور موجودہ نظام تجارت وغیرہ میں سود کے رکن بن جانے سے مرعوب ہیں، انہوں نے فاروق اعظم کے اس ارشاد کا یہ نتیجہ نکالا کہ ربا کا مفہوم ہی مجمل رہ گیا تھا، اس لیے اس میں رائے کی گنجائش ہے، جس کے غلط ہونے کا کافی مواد سامنے آ چکا ہے، احکام القرآن میں ابن عربی نے ان لوگوں کا سخت انکار کیا ہے جنہوں نے اس فاروقی ارشاد کی بنا پر آیات رباء کو مجمل کہا تھا۔

ابن عربیؒ نے احکام القرآن میں فرمایا: إن من زعم أن هذه الآية مجملة فلم يفهم
مقاطع الشريعة فإن الله تعالى أرسل رسوله إلى قوم هو منهم بلغتهم وانزل
عليه كتابه، تيسراً منه بلسانه ولسانهم والربا في اللغة الرباوة والمراد به في
الآية كل زيادة لا يقابلها عوض. یعنی "جس قوم نے یہ کہا کہ یہ آیت مجمل ہے، اس نے
شریعت کی تصریحات کو نہیں سمجھا، کیونکہ اللہ تعالیٰ نے اپنے رسول کو ایسی قوم کی طرف بھیجا کہ وہ
خود اسی قوم میں سے تھے انہی کی زبان میں بھیجا ان پر اپنی کتاب آسانی کے لیے انہی کی زبان میں
نازل فرمائیں اور لفظ ربا کے معنی ان کی زبان میں زیادتی کے ہیں اور مراد آیت میں وہ زیادتی ہے جس
کے مقابلہ میں مال نہیں بلکہ میعاد ہے"۔

45. According to the majority of the Jurists, *'Riba'* of surplus or *'Riba al-fadl'* comes into existence in a sale transaction that involves the exchange of one of the *'Ribawi* commodities, i.e., the commodities which are mentioned in the *ahadith* of the Prophet)ﷺ(. (such as dates, wheat, and salt *etc.*) for the same type of commodity but different amount or weight. *'Riba al-fadl'* arises from the exchange between two items of the same type, but in unequal amounts. The addition on one side of the transaction has to be in physical quantity rather than in value, it is irrelevant if that increase or addition is initially stipulated in the contract or not. The basis of *'Riba al-fadl'* or *'Riba al-Hadith'* is based on following *ahadith* of the Prophet)ﷺ(.

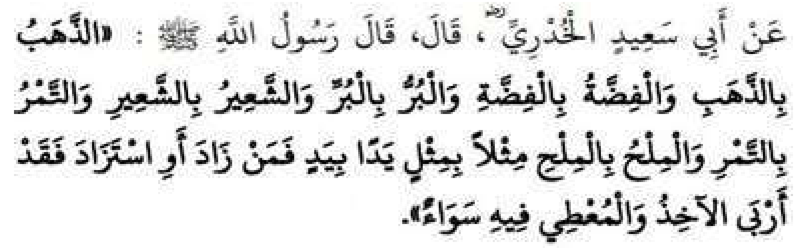
1. The Prophet)ﷺ(said:

عَنْ عُبَادَةَ بْنِ ٱلصَّامِتِ ؓ قَالَ: قَالَ رَسُولُ ٱللَّهِ ﷺ:
«ٱلذَّهَبُ بِٱلذَّهَبِ، وَٱلْفِضَّةُ بِٱلْفِضَّةِ، وَٱلْبُرُّ بِٱلْبُرِّ، وَٱلشَّعِيرُ
بِٱلشَّعِيرِ، وَٱلتَّمْرُ بِٱلتَّمْرِ، وَٱلْمِلْحُ بِٱلْمِلْحِ، مِثْلًا بِمِثْلٍ، سَوَاءً بِسَوَاءٍ،
يَدًا بِيَدٍ، فَإِذَا ٱخْتَلَفَتْ هَذِهِ ٱلْأَصْنَافُ فَبِيعُوا كَيْفَ شِئْتُمْ إِذَا كَانَ
يَدًا بِيَدٍ». [رَوَاهُ مُسْلِمٌ]

> Narrated *'Ubadah bin as-Samit*(*RA*): Allah's Messenger)ﷺ(said: "***Gold is to be paid for with gold, silver with silver, wheat with wheat, arley with barley, dates with dates, and salt with salt, same quantity for same quantity and equal for equal, hand to hand (i.e. payment being made on the spot). If these classes differ, sell as you wish as long as payment is made on the spot.***"

[Reported by Muslim]

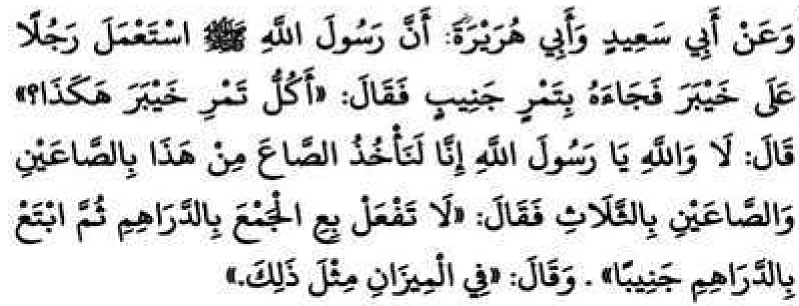
:: The Proph*et)ﷺ(said*ؓؓ*2. Na*rrated Abu Said al-Khudri



عَنْ أَبِي سَعِيدٍ الْخُدْرِيِّ ؓ، قَالَ، قَالَ رَسُولُ اللَّهِ ﷺ : «الذَّهَبُ بِالذَّهَبِ وَالْفِضَّةُ بِالْفِضَّةِ وَالْبُرُّ بِالْبُرِّ وَالشَّعِيرُ بِالشَّعِيرِ وَالتَّمْرُ بِالتَّمْرِ وَالْمِلْحُ بِالْمِلْحِ مِثْلاً بِمِثْلٍ يَدًا بِيَدٍ فَمَنْ زَادَ أَوِ اسْتَزَادَ فَقَدْ أَرْبَى الآخِذُ وَالْمُعْطِي فِيهِ سَوَاءٌ».

> ***"Gold is to be paid for by gold, silver by silver, wheat by wheat, barley by barley, dates by dates, salt by salt, like by like, payment being made hand to hand. He who made an addition to it, or asked for an addition, in fact dealt in usury. The receiver and the giver are equally guilty."***

3. From *Abu Sa'id and Abu Hurayrah (RA):*



وَعَنْ أَبِي سَعِيدٍ وَأَبِي هُرَيْرَةَ: أَنَّ رَسُولَ اللَّهِ ﷺ اسْتَعْمَلَ رَجُلًا عَلَى خَيْبَرَ فَجَاءَهُ بِتَمْرٍ جَنِيبٍ فَقَالَ: «أَكُلُّ تَمْرِ خَيْبَرَ هَكَذَا؟» قَالَ: لَا وَاللَّهِ يَا رَسُولَ اللَّهِ إِنَّا لَنَأْخُذُ الصَّاعَ مِنْ هَذَا بِالصَّاعَيْنِ وَالصَّاعَيْنِ بِالثَّلَاثِ فَقَالَ: «لَا تَفْعَلْ بِعِ الْجَمْعَ بِالدَّرَاهِمِ ثُمَّ ابْتَعْ بِالدَّرَاهِمِ جَنِيبًا» . وَقَالَ: «فِي الْمِيزَانِ مِثْلُ ذَلِكَ».

> ***"Allah's Messenger)ﷺ(appointed a man over Khaibar and he brought him dates of a very fine quality. He asked him whether all the dates of Khaibar were like that, and he replied, "I swear by God that they are certainly not, Messenger of God. We take a sa' of this kind for two, and two for three." So he said, "Do not do so. Sell the lot for dirhams, then buy the very fine dates for "dirhams"." He said that it was the same when things were sold by weight."***

In addition to the prohibition of *'Riba'* and Ribawi activities as much as possible this Hadith also explain the two other basic requirements which Islam was to promote in the economic sector, one is the just circulation of money in the society and avoidance of imbalance in the economic activities or economic exploitation. Islam wants to eliminate completely the economic exploitation in all forms.

4. From *Abu Sa'id al-Khudri(RA):*

قَالَ جَاءَ بِلاَلٌ إِلَى النَّبِيِّ صلى الله عليه وسلم بِتَمْرٍ بَرْنِيٍّ فَقَالَ لَهُ
النَّبِيُّ ﷺ: «مِنْ أَيْنَ هَذَا». قَالَ بِلاَلٌ كَانَ عِنْدَنَا تَمْرٌ رَدِيٌّ، فَبِعْتُ
مِنْهُ صَاعَيْنِ بِصَاعٍ، لِنُطْعِمَ النَّبِيَّ ﷺ فَقَالَ النَّبِيُّ ﷺ عِنْدَ ذَلِكَ
«أَوَّهْ أَوَّهْ عَيْنُ الرِّبَا عَيْنُ الرِّبَا، لاَ تَفْعَلْ، وَلَكِنْ إِذَا أَرَدْتَ أَنْ
تَشْتَرِيَ فَبِعِ التَّمْرَ بِبَيْعٍ آخَرَ ثُمَّ اشْتَرِهِ».

"Once Bilal brought Barni (i.e. a kind of dates) to the Prophet)ﷺ(and the Prophet)ﷺ(asked him, "From where have you brought these?" Bilal replied, "I had some inferior type of dates and exchanged two Sa of it for one Sa of Barni dates in order to give it to the Prophet; to eat." Thereupon the Prophet)ﷺ(said, "Beware! Beware! This is definitely Riba (usury)! This is definitely Riba (usury)! Don't do so, but if you want to buy (a superior kind of dates) sell the inferior dates for money and then buy the superior kind of dates with that money."

5. Narrated *Fadalah ibn 'Ubayd al-Ansari (RA):*

قَالَ: اشْتَرَيْتُ يَوْمَ خَيْبَرَ قِلَادَةً بِاثْنَيْ عَشَرَ دِينَارًا فِيهَا ذَهَبٌ
وَخَرَزٌ فَفَصَّلْتُهَا فَوَجَدْتُ فِيهَا أَكْثَرَ مِنَ اثْنَيْ عَشَرَ دِينَارًا
فَذَكَرْتُ ذَلِكَ لِلنَّبِيِّ ﷺ فَقَالَ: «لَا تُبَاعُ حَتَّى تُفَصَّلَ». [رَوَاهُ
مُسْلِمٌ]

"that at the battle of Khaibar he had bought a necklace in which there were gold and gems for twelve dinars, and after considering them separately he found that it was worth more than twelve dinars, so he mentioned that to the Prophet)ﷺ(who said, "It must not be sold till the contents are considered separately." [Muslim narrated it.]

This Hadith also explains one of the principles of Islam that in all economic activities Islam wants to eliminate any possibility of ambiguity or uncertainty.

:sa*id*ؓؓ*6. Abu* Umamah

عَنِ النَّبِيِّ ﷺ قَالَ: «مَنْ شَفَعَ لِأَخِيهِ شَفَاعَةً، فَأَهْدَى لَهُ هَدِيَّةً، فَقَبِلَهَا، فَقَدْ أَتَى بَابًا عَظِيماً مِنْ أَبْوَابِ الرِّبَا». [رَوَاهُ أَحْمَدُ، وَأَبُو دَاوُدَ]

> The Prophet)ﷺ(said: ***"Whoever intercedes for his brother and that one gives him a gift for that (intercession) which he accepts, he has engaged in one of the most terrible types of Riba (undeserving increase in something)."”***
>
> *[Reported by Ahmad and Abu Dawud]*

7. From *'Abdallah ibn Abi Awfa:*

قال رسول الله ﷺ: «غبن المسترسل حرام».

> The Prophet)ﷺ(said: ***“Deceiving a mustarsal [an unknowing entrant into the market] is ‘Riba’.”***

8. It is narrated by *‘Abdllah bin Abu ‘Aufa*:

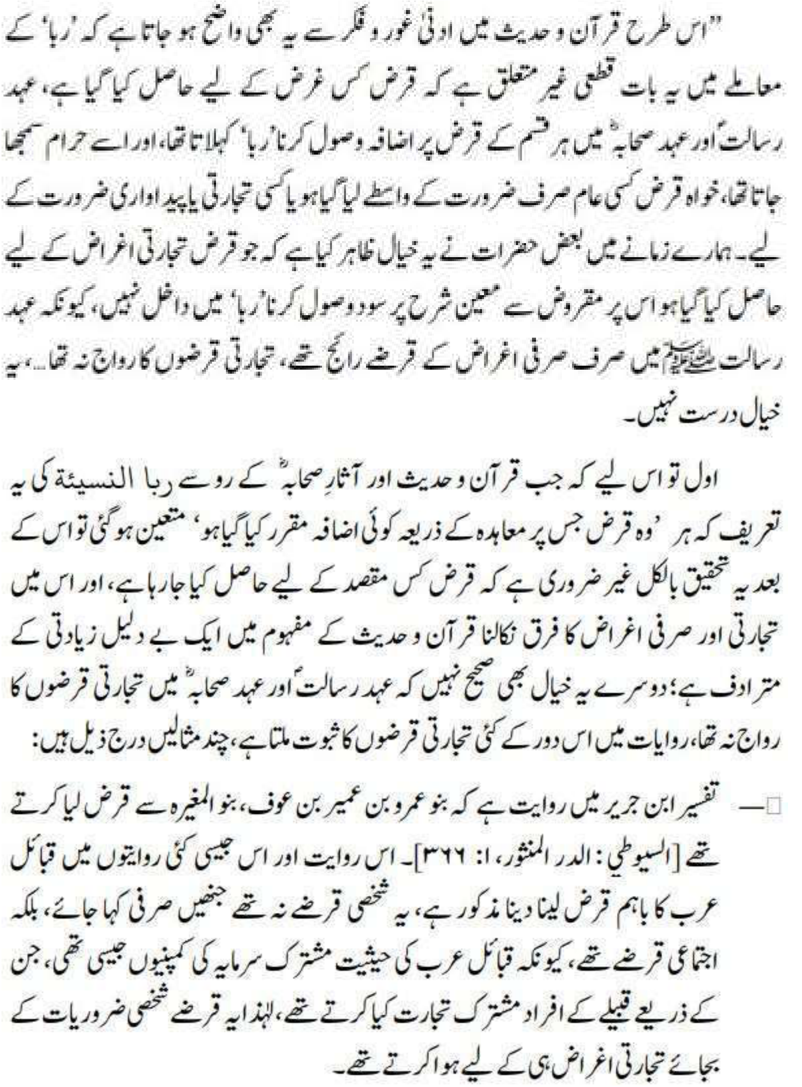
حَدَّثَنِي إِسْحَاقُ، أَخْبَرَنَا يَزِيدُ بْنُ هَارُونَ، أَخْبَرَنَا الْعَوَّامُ، قَالَ حَدَّثَنِي إِبْرَاهِيمُ أَبُو إِسْمَاعِيلَ السَّكْسَكِيُّ، سَمِعَ عَبْدَ اللَّهِ بْنَ أَبِي أَوْفَى ـ رضى الله عنهما ـ يَقُولُ: أَقَامَ رَجُلٌ سِلْعَتَهُ فَحَلَفَ بِاللَّهِ لَقَدْ أُعْطِيَ بِهَا مَا لَمْ يُعْطَهَا فَنَزَلَتْ ﴿إِنَّ الَّذِينَ يَشْتَرُونَ بِعَهْدِ اللَّهِ وَأَيْمَانِهِمْ ثَمَنًا قَلِيلاً﴾ وَقَالَ ابْنُ أَبِي أَوْفَى «النَّاجِشُ آكِلُ رِبًا خَائِنٌ».

> ***“A man displayed some goods in the market and took a false oath that he had been offered so much for them though he was not offered that amount Then the following Divine Verse was revealed: “Verily! Those who purchase a little gain at the cost of Allah's covenant and their oaths… Will get painful punishment.” (3:77) Ibn Abu `Aufa added, “Such person as described above is a treacherous Riba eater (i.e. eater of usury).”***

قال رسول اللهﷺ: «النَّاجِشُ آكِلُ رِبًا خَائِنٌ».

The Prophet)ﷺ(said: “A *najish* [one who serves as an agent to bid up the price in an auction] is a cursed taker of *‘Riba’*.”

explained all theseاردو دارئہ اعمرف االسہیم‘The Urdu Encyclopedia of Islam’ aspects in its own style in a precise manner as:



”اس طرح قرآن و حدیث میں ادنیٰ غور و فکر سے یہ بھی واضح ہو جاتا ہے کہ ’ربا‘ کے معاملے میں یہ بات قطعی غیر متعلق ہے کہ قرض کس غرض کے لیے حاصل کیا گیا ہے، عہد رسالتؐ اور عہد صحابہؓ میں ہر قسم کے قرض پر اضافہ وصول کرنا ’ربا‘ کہلاتا تھا، اور اسے حرام سمجھا جاتا تھا، خواہ قرض کسی عام صرف ضرورت کے واسطے لیا گیا ہو یا کسی تجارتی یا پیداواری ضرورت کے لیے۔ ہمارے زمانے میں بعض حضرات نے یہ خیال ظاہر کیا ہے کہ جو قرض تجارتی اغراض کے لیے حاصل کیا گیا ہو اس پر مقروض سے معین شرح پر سود وصول کرنا ’ربا‘ میں داخل نہیں، کیونکہ عہد رسالت ﷺ میں صرف صرفی اغراض کے قرضے رائج تھے، تجارتی قرضوں کا رواج نہ تھا...، یہ خیال درست نہیں۔

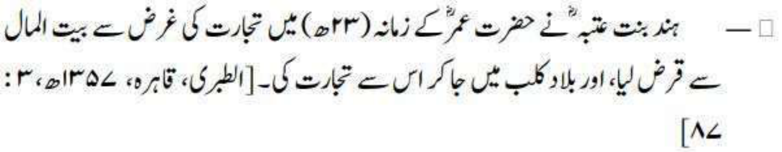
اول تو اس لیے کہ جب قرآن و حدیث اور آثارِ صحابہؓ کے رو سے ربا النسیئۃ کی یہ تعریف کہ ہر ’وہ قرض جس پر معاہدہ کے ذریعہ کوئی اضافہ مقرر کیا گیا ہو‘ متعین ہو گئی تو اس کے بعد یہ تحقیق بالکل غیر ضروری ہے کہ قرض کس مقصد کے لیے حاصل کیا جا رہا ہے، اور اس میں تجارتی اور صرفی اغراض کا فرق نکالنا قرآن و حدیث کے مفہوم میں ایک بے دلیل زیادتی کے مترادف ہے؛ دوسرے یہ خیال بھی صحیح نہیں کہ عہد رسالتؐ اور عہد صحابہؓ میں تجارتی قرضوں کا رواج نہ تھا، روایات میں اس دور کے کئی تجارتی قرضوں کا ثبوت ملتا ہے، چند مثالیں درج ذیل ہیں:

□— تفسیر ابن جریر میں روایت ہے کہ بنو عمرو بن عمیر بن عوف، بنو المغیرہ سے قرض لیا کرتے تھے [السیوطي : الدر المنثور، ١: ٣٦٦]۔ اس روایت اور اس جیسی کئی روایتوں میں قبائل عرب کا باہم قرض لینا دینا مذکور ہے، یہ شخصی قرضے نہ تھے جنھیں صرفی کہا جائے، بلکہ اجتماعی قرضے تھے، کیونکہ قبائل عرب کی حیثیت مشترک سرمایہ کی کمپنیوں جیسی تھی، جن کے ذریعے قبیلے کے افراد مشترک تجارت کیا کرتے تھے، لہٰذا یہ قرضے شخصی ضروریات کے بجائے تجارتی اغراض ہی کے لیے ہوا کرتے تھے۔

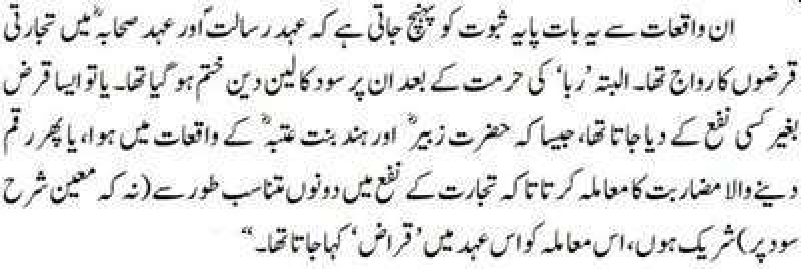
□ — مسند احمد ، البزار اور الطبرانی نے عبدالرحمن بن ابی بکر سے نقل کیا ہے کہ آنحضرت ﷺ نے فرمایا کہ اللہ تعالیٰ قیامت کے دن اس شخص کو بلائے گا جس نے کسی سے قرض لے کر اسے ادا نہ کیا ہو، اس سے پوچھے گا: اے ابن آدم! یہ قرض تو نے کس واسطے لیا؟ اور کیوں لوگوں کے حقوق ضائع کیے؟ وہ کہے گا: اے پروردگار! میں نے قرض لے کر نہ اسے کھایا، نہ پیا، نہ پہنا اور نہ اسے کسی اور کام میں لگا سکا، بلکہ یا تو مجھ پر آتش زنی کی آفت آگئی، یا مال چوری ہو گیا، یا (تجارت میں) خسارہ (وضیعہ) ہو گیا...الخ" [الهیثمی: مجمع الزوائد، بیروت ۱۹۶۷ء: ۱۳۳]۔ اس حدیث میں واضح طور پر تجارتی قرض کا تصور پایا جاتا ہے۔

□ — حضرت زبیر بن العوامؓ کے بارے میں صحیح روایات سے ثابت ہے کہ وہ لوگوں کی امانتیں اپنے پاس اس شرط پر رکھتے تھے کہ انھیں یہ قرض قرار دے دیا جائے، تاکہ اس سے رقم کے مالک کا یہ فائدہ ہو کہ اس کا مال ضائع ہونے سے محفوظ ہو جائے (کیونکہ امانت اگر 'ہلاک' ہو جائے تو 'امانت' رکھنے والے پر اس کا تاوان نہیں آتا، اس کے برخلاف مقروض کے پاس سے قرض کی رقم ضائع ہو جائے تو وہ اس کا ذمے دار ہوتا ہے)۔ اور اپنا یہ فائدہ ہو کہ اسے تجارت میں لگا کر اس سے نفع حاصل کیا جا سکے۔ چنانچہ انہوں نے اپنی شہادت کے وقت بائیس لاکھ کی رقم چھوڑی، یہ ساری رقم کاروبار میں لگی ہوئی تھی [البخاری: الصحیح، کتاب الجہاد، باب برکۃ الغازی فی مالہ، دہلی ۱۳۵۷ھ، ۱: ۴۴۱]۔ تجارتی قرض کی واضح مثال بینکنگ کی وہ شکل ہے جو عہد صحابہ رضی اللہ عنہم میں رائج تھی۔

□ — حضرت عمرؓ کے صاحب زادے حضرت عبداللہ اور عبیداللہؓ ایک مرتبہ عراق گئے، وہاں عراق کے گورنر حضرت ابو موسیٰ الاشعریؓ نے بیت المال سے ایک رقم انہیں بطور قرض دی، جو وہ حضرت عمرؓ کے پاس مدینہ بھیجنا چاہتے تھے، لیکن اگر بطور امانت انہیں دیتے تو ضروری نہ تھا کہ وہ محفوظ رہتی، اس لیے کہ راستہ میں ضائع ہو جانے کی صورت میں عبداللہ اور عبیداللہؓ پر تاوان نہ آتا اس لیے بطور قرض دی تاکہ رقم بھی بیت المال تک پہنچ جائے اور عبداللہ اور عبیداللہؓ اس سے نفع بھی حاصل کر سکیں۔ [امام مالک: الموطأ، ص ۲۸۵، کتاب القراض، دارالاشاعت کراچی ۱۳۷۱]

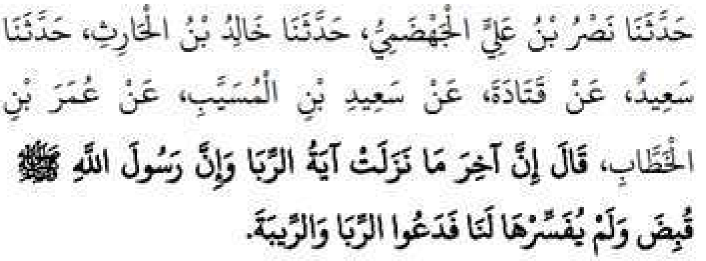


□ — ہند بنت عتبہؓ نے حضرت عمرؓ کے زمانہ (۲۳ھ) میں تجارت کی غرض سے بیت المال سے قرض لیا، اور بلاد کلب میں جا کر اس سے تجارت کی۔ [الطبری، قاہرہ، ۱۳۵۷ھ، ۳: ۸۷]



ان واقعات سے یہ بات پایہ ثبوت کو پہنچ جاتی ہے کہ عہد رسالتؐ اور عہد صحابہؓ میں تجارتی قرضوں کا رواج تھا۔ البتہ 'ربا' کی حرمت کے بعد ان پر سود کا لین دین ختم ہو گیا تھا۔ یا تو ایسا قرض بغیر کسی نفع کے دیا جاتا تھا، جیسا کہ حضرت زبیرؓ اور ہند بنت عتبہؓ کے واقعات میں ہوا، یا پھر رقم دینے والا مضاربت کا معاملہ کرتا تاکہ تجارت کے نفع میں دونوں متناسب طور سے (نہ کہ معین شرح سود پر) شریک ہوں، اس معاملہ کو اس عہد میں 'قراض' کہا جاتا تھا۔"

After having knowledge of all the directions of the Prophet ﷺ which constitute the strict ruling of *Shari'ah* for prohibition of *'Riba'* in all forms made a very important◌ؓand *under any circumst*ance Caliph Hazrat Umer statement which is a source of guidance for us. This statement of *Hazrat :i*s reported by many source as◌ؓ ◌ؓUmer



حَدَّثَنَا نَصْرُ بْنُ عَلِيٍّ الْجَهْضَمِيُّ، حَدَّثَنَا خَالِدُ بْنُ الْحَارِثِ، حَدَّثَنَا سَعِيدٌ، عَنْ قَتَادَةَ، عَنْ سَعِيدِ بْنِ الْمُسَيَّبِ، عَنْ عُمَرَ بْنِ الْخَطَّابِ، قَالَ إِنَّ آخِرَ مَا نَزَلَتْ آيَةُ الرِّبَا وَإِنَّ رَسُولَ اللَّهِ ﷺ قُبِضَ وَلَمْ يُفَسِّرْهَا لَنَا فَدَعُوا الرِّبَا وَالرِّيبَةَ.

> *Nasr bin 'Ali al-Jahdami* related to us: *Khalid bin al-Harith* related to us: *Sa'id bin Abi 'Arubah Mihran* related to us from *Qatadah* from *Sa'id bin al-Musayyab* from "Umar bin al-Khattab who said: **"Indeed, the last of what was revealed is ayah alRiba"; the Messenger of Allah was taken in death before he explained it. So shun (what is clearly) 'Riba' as well as (what is in) doubt (fa da„u al- 'Riba'wa al-'Riba'h)."**
>
> [Emphasis added]

) gaveؓAccording to another tradition, 2nd Caliph *Hazr*at Umer (the same statement in *Khutba* as:

> ***"Umar said "O people! I do not know if (sometimes) we may order you to do things that are not permissible for you or may prohibit for your things that are permissible for you. Indeed, the last of what was revealed in the Qur`an is the "ayah al-Riba" and indeed the Messenger did not explain it before he died (for lack of time). <u>So</u> move away from what creates doubt in you to what does not.***
>
> [Emphasis added]

46. After going through all the verses of the *Qur'an, ahadith*, saying of Companions/ *Sahabah (R.A)* of the Prophet (ﷺ) the opinion of the Muslim Jurists, *muhaddithin*, lexicographers and *mufassirin* especially the opinion of *Hazrat Umer (R.A)*. We hold that '*Riba'* should be defined inclusively not exclusively. It means that in the light of the Verses of the *Qur'an*, saying of the Prophet (ﷺ) and the practice of *Sehabah Karam (R.A)*, any transaction which has the slightest doubt of being included in any type or category of '*Riba'* must be included in the definition of *'Riba'*. There is a consensus among the Jurists that the *'Riba'* is completely and absolutely prohibited according to the Injunctions of Islam as laid down in the Qur'an and *Sunnah* of the Prophet)ﷺ(. In addition to this in the light of all the verses related to the prohibition of *Qur'an*, *ahadith* of the Prophet)ﷺ(narrating *'Riba'*, explanations of all the jurists, scholars and *mufassirin* of *Qur'an* related to *'Riba'* we have concluded that:

i. According to the Injunctions of Islam, *'Riba'* exists in a loan or a financial transaction in which increase in principal amount of the lender of the money occurs.

ii. That increase in a transaction occurs according to the wishes of loan lending party (lender) at a predetermined rate or without any predetermined rate. (It is irrelevant whether the increased amount upon a loan is fixed at the initiation of the loan contract or charged after the lapses of certain stipulated time period).

iii. The transaction occurs in the absence of any exchange of a)عوضcounter-value or recompense or Iwid (

iv. Riba is prohibited absolutely in all of its forms and manifestations.

47. *Shari'ah* strictly prohibit all types of *'Riba'* therefore any kind of socio-economic, legal or religious change in the borrower or the lender of a loan transaction involving '*Riba'* does not change the nature of prohibition. *'Riba'* is equally forbidden for the poor and the rich and even for the Muslims and the Non-Muslims in an Islamic State. Similarly, nature of its prohibition does not change with the change in the purpose of taking loan; which mean that the loan taken on *'Riba'* for commercial, productive of industrial purpose is as prohibited as the charging of *'Riba'* upon a loan which is taken to fulfill personal need. Likewise, change in the ratio of percentage at which *'Riba'* is charged on a loan in a transaction does not change legal effect of prohibition of *'Riba'* in a transaction. This means that no limit of percentage can be fixed for the purpose that up till that limit charging of interest upon a loan is legal or permissible and more than that is forbidden or prohibited. Similarly, change in legal status of any party involved in a *'Riba'* transaction, for example if one of the parties or both the parties in a transaction are legal persons, does not change the legal or *Sharai'* effect of the *'Riba'* transaction it will remain prohibited.

Determination Point-III

Whether the term *'Riba'* is confined to compound interest only, hence in the light of Islamic injunctions only charging of compound interest on loans is prohibited and not the charging of simple interest.

48. Para-6 of the remand order contains the contentions raised by the counsel representing UBL, the petitioner that Riba is confined to charging of compound interest on a loan. We have made this point of determination to examine this contention between this point was raised by some respondents before us also.

49. The counsel of UBL made an argument before the *Shari'at* Appellate Bench that actually the *hukam* for the prohibition of *Riba* is in verse 130 of *Surah Aal-e-Imran* which does not prohibit what is reasonable and fair, it reads as follow; Allah says:

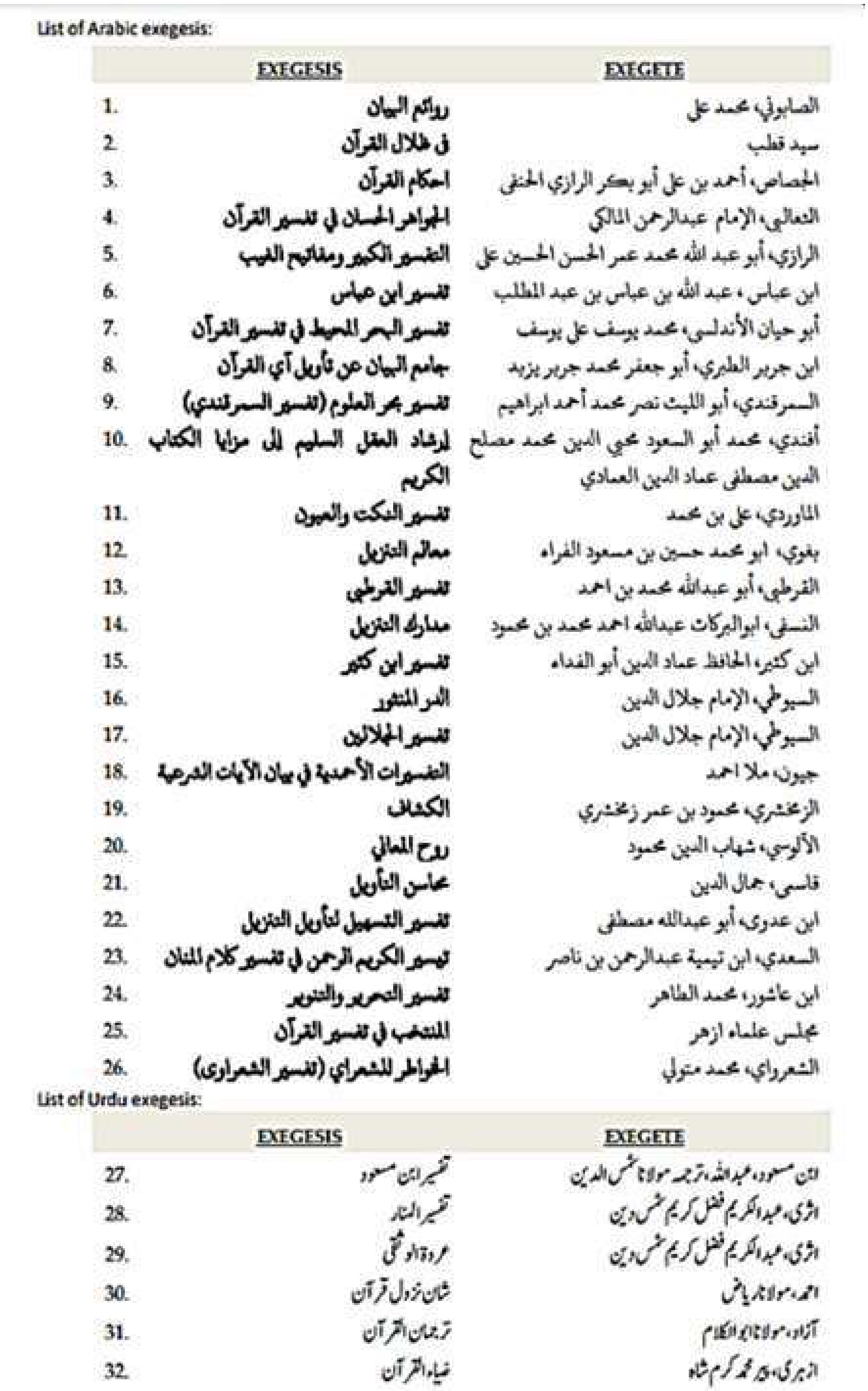
> يٰۤاَيُّهَا الَّذِيْنَ اٰمَنُوْا لَا تَاْكُلُوا الرِّبٰۤوا اَضْعَافًا مُّضٰعَفَةً ۪ وَّاتَّقُوا اللّٰهَ
> لَعَلَّكُمْ تُفْلِحُوْنَ ۝١٣٠
>
> "اے ایمان والو! یہ بڑھتا اور چڑھتا سود کھانا چھوڑ دو اور اللہ سے ڈرو، تاکہ تم فلاح پاؤ۔"
>
> "*O you who have believed, do not consume usury, doubled and multiplied, but fear Allah that you may be successful*."

This *Ayah* means that all which is prohibited is only the 'doubled and multiplied interest'. He stressed upon a phrase used in the verse ﴿أَضْعَافًا مُّضٰعَفَةً﴾ and said it means that only doubled and multiplied interest comes under the definition of the prohibited *Riba* it does not include charging of simple interest.

50. We have gone through more than 100 *tafasir* of the Qur'an written in different time period of history in different Islamic centers of the world by scholars of different background and followers of different schools of Islamic jurisprudence. We have made this set of *tafasir* to examine this particular as well as other issues involved in this judgment. This has been done in order to cover a wide spectrum of opinion to help in understanding the opinion of the majority of Muslim scholars in accordance with the injunctions of Islam as laid down in Qur'an and *Sunnah*. We have found not a single one of the *mufassir* out of 105 *mufassirin*, which we consulted who is of the view, which were mentioned by the counsel of UBL that the ayah 130 of *Surah Aal-e-Imran* only prohibits double and multiplied interest and it does not prohibit simple interest in a transaction.

51. The counsel of the UBL referred to the meaning of this ayah only without relying on any reference, however, since this point was raised by the learned counsel of UBL and was noted by the honorable *Shariat* Appellate Bench of the Supreme Court; therefore, for deeper appreciation of the issue we consulted this set of exegeses (*tafasir*), as this was the desire of the *Shariat* Appellate Bench of the Supreme Court when it remanded the case with the direction of redetermination of the issue afresh.

The exegeses (*tafasir*) that were consulted (written in Arabic, Urdu and Persian) to note the *tafsir* of verse 130 of Surah.



List of Arabic exegesis:

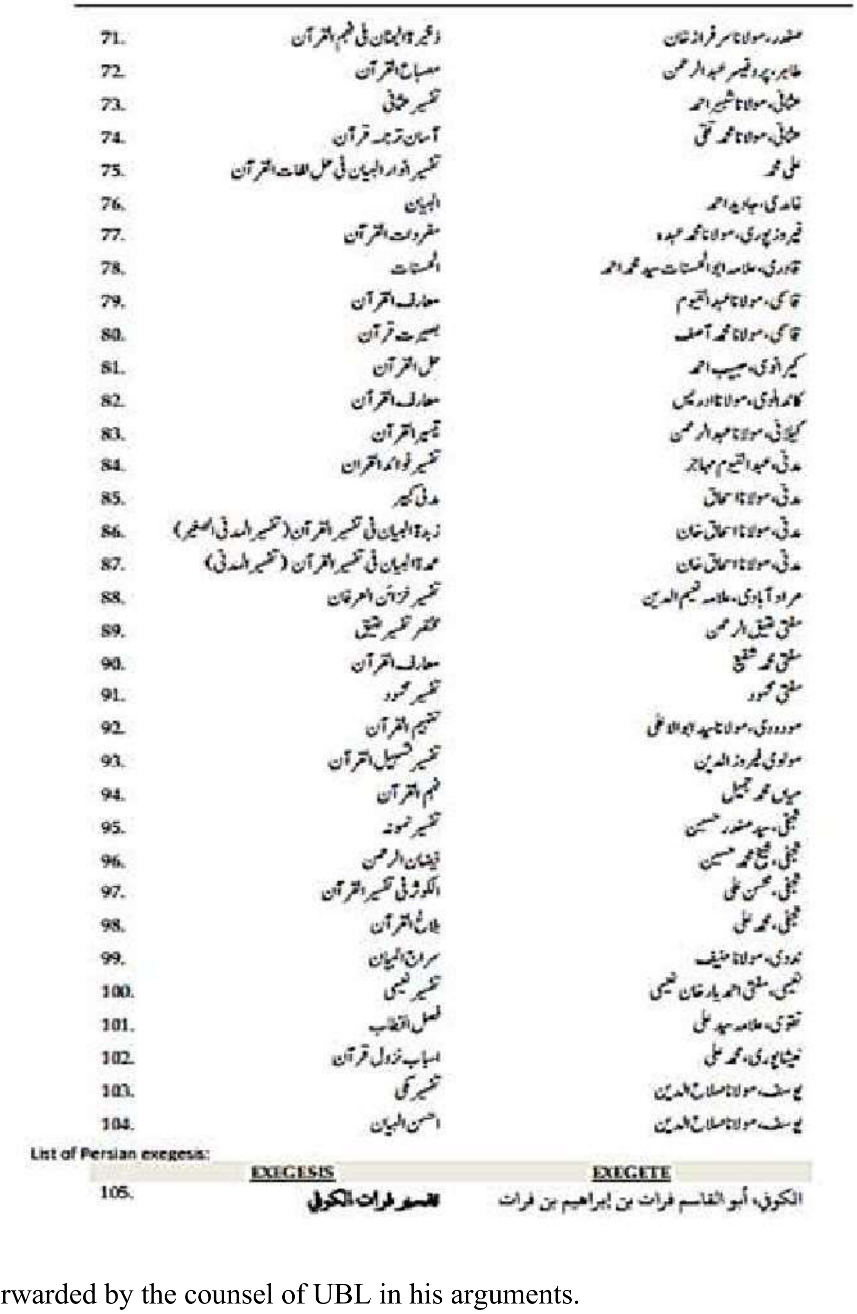
	EXEGESIS	EXEGETE
1.	**روائع البيان**	الصابوني، محمد علي
2.	**في ظلال القرآن**	سيد قطب
3.	**احكام القرآن**	الجصاص، أحمد بن علي أبو بكر الرازي الحنفي
4.	**الجواهر الحسان في تفسير القرآن**	الثعالبي، الإمام عبدالرحمن المالكي
5.	**التفسير الكبير ومفاتيح الغيب**	الرازي، أبو عبد الله محمد عمر الحسن الحسين علي
6.	**تفسير ابن عباس**	ابن عباس ، عبد الله بن عباس بن عبد المطلب
7.	**تفسير البحر المحيط في تفسير القرآن**	أبو حيان الأندلسي، محمد يوسف علي يوسف
8.	**جامع البيان عن تأويل آي القرآن**	ابن جرير الطبري، أبو جعفر محمد جرير يزيد
9.	**تفسير بحر العلوم (تفسير السمرقندي)**	السمرقندي، أبو الليث نصر محمد أحمد ابراهيم
10.	**إرشاد العقل السليم إلى مزايا الكتاب الكريم**	أفندي، محمد أبو السعود محي الدين محمد مصلح الدين مصطفى عماد الدين العمادي
11.	**تفسير النكت والعيون**	الماوردي، علي بن محمد
12.	**معالم التنزيل**	بغوي، ابو محمد حسين بن مسعود الفراء
13.	**تفسير القرطبي**	القرطبي، أبو عبدالله محمد بن احمد
14.	**مدارك التنزيل**	النسفي، ابوالبركات عبدالله احمد محمد بن محمود
15.	**تفسير ابن كثير**	ابن كثير، الحافظ عماد الدين أبو الفداء
16.	**الدر المنثور**	السيوطي، الإمام جلال الدين
17.	**تفسير الجلالين**	السيوطي، الإمام جلال الدين
18.	**التفسيرات الأحمدية في بيان الآيات الشرعية**	جيون، ملا احمد
19.	**الكشاف**	الزمخشري، محمود بن عمر زمخشري
20.	**روح المعاني**	الآلوسي، شهاب الدين محمود
21.	**محاسن التأويل**	قاسمي، جمال الدين
22.	**تفسير التسهيل لتأويل التنزيل**	ابن عدوى، أبو عبدالله مصطفى
23.	**تيسير الكريم الرحمن في تفسير كلام المنان**	السعدي، ابن تيمية عبدالرحمن بن ناصر
24.	**تفسير التحرير والتنوير**	ابن عاشور، محمد الطاهر
25.	**المنتخب في تفسير القرآن**	مجلس علماء ازهر
26.	**الخواطر للشعراوي (تفسير الشعراوى)**	الشعراوي، محمد متولي

List of Urdu exegesis:

	EXEGESIS	EXEGETE
27.	تفسیر ابن مسعود	ابن مسعود، عبداللہ، ترجمہ مولانا شمس الدین
28.	تفسیر المنار	اثری، عبدالکریم فضل کریم شمس دین
29.	عروۃ الوثقیٰ	اثری، عبدالکریم فضل کریم شمس دین
30.	شان نزول قرآن	احمد، مولانا ریاض
31.	ترجمان القرآن	آزاد، مولانا ابو الکلام
32.	ضیاء القرآن	الازہری، پیر محمد کرم شاہ

اشرف، مولانا عبدالرحمٰن	تفسیر نکات القرآن	33.
اشرفی، سید محمد مدنی	تفسیر اشرفی	34.
اصلاحی، مولانا امین احسن	تدبر قرآن	35.
اعوان، مولانا محمد اکرم	اسرار التنزیل	36.
امرتسری، ثناء اللہ	تفسیر ثنائی	37.
امروہوی، سید ظفر حسن	تفسیر القرآن	38.
انجینئر نوید احمد	خلاصہ مضامین قرآن	39.
بلگرامی، ڈاکٹر سید حامد حسن	فیض القرآن	40.
بلند شہری، مولانا عاشق الٰہی	انوار البیان	41.
بھٹوی، حافظ عبدالسلام	تفسیر القرآن الکریم	42.
پانی پتی، قاضی ثناء اللہ	تفسیر مظہری	43.
پروفیسر حافظ احمد یار	مطالعہ قرآن حکیم	44.
پیرزادہ، شمس	دعوت القرآن	45.
پیرزادہ، محمد امداد حسین	امداد الکرم	46.
تھانوی، مولانا اشرف علی	بیان القرآن	47.
تھانوی، مولانا اشرف علی	اشرف التفاسیر	48.
توحیدی، شیخ محمد علی	شواہد قرآنی	49.
خالد، ابو نعمان سیف اللہ	تفسیر دعوۃ القرآن	50.
خان، مولانا غلام اللہ	جواہر القرآن	51.
خان، وحید الدین	تذکیر القرآن	52.
دریاآبادی، عبدالماجد	تفسیر ماجدی	53.
دہلوی، ابو محمد عبدالحق حقانی	تفسیر حقانی	54.
دہلوی، شاہ عبدالقادر	تفسیر موضح القرآن	55.
دہلوی، مفتی شاہ محمد مظہر اللہ	مظہر القرآن	56.
دہلوی، مولانا احمد سعید	تفسیر کشف الرحمٰن	57.
ڈاکٹر اسرار احمد	بیان القرآن	58.
ڈاکٹر محمد عثمان	تفسیر الکتاب	59.
ڈاکٹر ملک غلام مرتضیٰ	انوار القرآن	60.
رفسنجانی، آیت اللہ ہاشمی وغیرہ	تفسیر راہنما	61.
رفعت اعجاز	مفہوم القرآن	62.
سعیدی، مولانا غلام رسول	تبیان القرآن	63.
سلفی، ڈاکٹر محمد لقمان	تیسیر الرحمٰن لبیان القرآن	64.
سلفی، محمد عبدہ الفلاح	اشرف الحواشی	65.
سواتی، مولانا صوفی عبدالحمید	معالم العرفان	66.
سید احمد حسن	احسن التفاسیر	67.
سید عمار علی	تفسیر عمدۃ البیان	68.
سید فضل الرحمٰن	احسن البیان فی تفسیر القرآن	69.
صدیقی، ڈاکٹر محمد اسلم	روح القرآن	70.

Aal-e-Imran and we found that none of them is of the view which was forwarded by the counsel of UBL in his arguments.



71.	ذخیرۃ الجنان فی فہم القرآن	صفدر، مولانا سرفراز خان
72.	مصباح القرآن	طاہر، پروفیسر عبد الرحمن
73.	تفسیر عثمانی	عثمانی، مولانا شبیر احمد
74.	آسان ترجمہ قرآن	عثمانی، مولانا محمد تقی
75.	تفسیر انوار البیان فی حل لغات القرآن	علی محمد
76.	البیان	غامدی، جاوید احمد
77.	مفردات القرآن	فیروزپوری، مولانا محمد عبدہ
78.	الحسنات	قادری، علامہ ابو الحسنات سید محمد احمد
79.	معارف القرآن	قاسمی، مولانا عبد القیوم
80.	بصیرت قرآن	قاسمی، مولانا محمد آصف
81.	حل القرآن	کیرانوی، حبیب احمد
82.	معارف القرآن	کاندھلوی، مولانا ادریس
83.	تیسیر القرآن	کیلانی، مولانا عبد الرحمن
84.	تفسیر فوائد القرآن	مدنی، عبد القیوم مہاجر
85.	مدنی کبیر	مدنی، مولانا اسحاق
86.	زبدۃ البیان فی تفسیر القرآن (تفسیر المدنی الصغیر)	مدنی، مولانا اسحاق خان
87.	عمدۃ البیان فی تفسیر القرآن (تفسیر المدنی)	مدنی، مولانا اسحاق خان
88.	تفسیر خزائن العرفان	مراد آبادی، علامہ نعیم الدین
89.	مختصر تفسیر عتیقی	مفتی عتیق الرحمن
90.	معارف القرآن	مفتی محمد شفیع
91.	تفسیر محمود	مفتی محمود
92.	تفہیم القرآن	مودودی، مولانا سید ابو الاعلیٰ
93.	تفسیر تسہیل القرآن	مولوی فیروز الدین
94.	فہم القرآن	میاں محمد جمیل
95.	تفسیر نمونہ	نجفی، سید صفدر حسین
96.	فیضان الرحمن	نجفی، شیخ محمد حسین
97.	الکوثر فی تفسیر القرآن	نجفی، محسن علی
98.	بلاغ القرآن	نجفی، محمد علی
99.	سراج البیان	ندوی، مولانا حنیف
100.	تفسیر نعیمی	نعیمی، مفتی احمد یار خان نعیمی
101.	فصل الخطاب	نقوی، علامہ سید علی
102.	اسباب نزول قرآن	نیشاپوری، محمد علی
103.	تفسیر مکی	یوسف، مولانا صلاح الدین
104.	احسن البیان	یوسف، مولانا صلاح الدین

List of Persian exegesis:

	EXEGESIS	EXEGETE
105.	**تفسير فرات الكوفي**	الكوفي، أبو القاسم فرات بن إبراهيم بن فرات

Although none of the *mufassir* out of these 105 endorse the view which was taken by counsel of UBL; however, some of the explanation of the *mufassirin* which we consulted are worth noting like:

1) Al- *Jaṣṣāṣ* has written while explaining the *tafsir of ayh* 30 of *Surah Aal-e-Imran* as:

> "قول باری ہے: ﴿لَا تَأْكُلُوا الرِّبٰوٓا أَضْعَافًا مُّضٰعَفَةً﴾ "یہ بڑھتا اور چڑھتا سود کھانا چھوڑ دو" قول باری ﴿أَضْعَافًا مُّضٰعَفَةً﴾ کے دو معنی بیان کیے گئے ہیں اول تاجیل قرض کی ادائیگی کی مدت میں اضافے کے ساتھ سودی رقم میں اضافہ کرتے جانا اور ہر مدت کے لیے زائد رقم کی قسط مقرر کر دینا۔ دوم سودی رقموں کے ذریعے اپنے مال میں کئی گنا اضافہ کر لینا یہ اس بات کی دلیل ہے کہ جس چیز کا خصوصیت کے ساتھ ذکر کر دیا جائے، وہ اس پر دلالت نہیں کرتی کہ اس کے ماسوا چیزوں کا حکم اس کے برعکس ہے کیونکہ اگر ایسا ہوتا تو پھر کئی کئی گنا بڑھا کر سود خوری کی تحریم اس پر دلالت کرتی کہ اگر کئی کئی گنا اضافے کی صورت نہ ہو تو سود کھانا مباح ہے۔ جب سود کی مطلقاً ممانعت ہو گئی خواہ اس کی مذکورہ بالا کیفیت ہو، یا نہ ہو، تو اس کی اباحت کے بارے میں لوگوں کے قول کا بطلان واضح ہو گیا بلکہ ان کے لیے یہ سمجھ لینا ضروری ہو گیا کہ اباحت پر دلالت قول باری ﴿وَحَرَّمَ الرِّبٰوا﴾ کی وجہ سے منسوخ ہو گئی ہے کیونکہ اب اباحت کے حکم کے لیے کوئی موقع و محل باقی نہیں رہا۔"

2) *Ibne- Ashur* has explained as:

> "أَمَّا مَعْنَى قَوْلِهِ: ﴿وَحَرَّمَ الرِّبٰوا﴾ فَهُوَ فِي حُكْمِ الْمَنْفِيِّ لِأَنَّ حَرَّمَ فِي مَعْنَى مَنَعَ، فَكَانَ مُقْتَضِيًا اسْتِغْرَاقَ جِنْسِ الرِّبَا بِالصِّيغَةِ إِذْ لَا يَطْرَأُ عَلَيْهِ مَا يُصَيِّرُهُ حَلَالًا۔ قول تعالیٰ: ﴿وَحَرَّمَ الرِّبٰوا﴾ کی مراد میں چوں کہ نہ کرنے (ختم کرنے) کا حکم ہے کہ ﴿وَحَرَّمَ﴾ منع کے معنی میں ہے۔ تو اس منع / ختم کرنے کا تقاضہ ہے کہ یہ الف لام جنس ربا کے استغراق کے لئے ہے جس سے
>
> ہر معاملہ جس میں ربا موجود ہو، تو ﴿الرِّبٰوا﴾ کا وجود اس معاملے کو حلال نہیں بننے دیتا۔"

3) *Imam Rāzi*[137] has explained it in the following fashion:

> «الْوَجْهُ الرَّابِعُ: أَنَّ قَوْلَهُ وَأَحَلَّ اللَّهُ الْبَيْعَ يَقْتَضِي أَنْ يَكُونَ كُلُّ بَيْعٍ حَلَالًا، وَقَوْلَهُ وَحَرَّمَ الرِّبَا يَقْتَضِي أَنْ يَكُونَ كُلُّ رِبًا حَرَامًا، لِأَنَّ الرِّبَا هُوَ الزِّيَادَةُ وَلَا بَيْعَ إِلَّا وَيُقْصَدُ بِهِ الزِّيَادَةُ، فَأَوَّلُ الْآيَةِ أَبَاحَ جَمِيعَ الْبُيُوعِ، وَآخِرُهَا حَرَّمَ الْجَمِيعَ، فَلَا يُعْرَفُ الْحَلَالُ مِنَ الْحَرَامِ بِهَذِهِ الْآيَةِ، فَكَانَتْ مُجْمَلَةً، فَوَجَبَ الرُّجُوعُ فِي الْحَلَالِ وَالْحَرَامِ إِلَى بَيَانِ الرَّسُولِ ﷺ».

> "چوتھی بات: یہ قول باری تعالیٰ: ﴿وَأَحَلَّ اللّٰهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ الرِّبٰوا﴾ کا تقاضا ہے کہ ہر بیع حلال اور ہر قسم کا 'ربا' حرام ہے۔ کیونکہ 'ربا' زیادتی ہوتی ہے اس میں بیع نہیں ہوتی۔ آیت کی ابتدا میں ہر قسم کی بیوع جائز قرار پائیں جبکہ آخری حصے میں ہر قسم کی 'ربا' حرام قرار پائیں۔ پس حلال اور حرام کو مجمل انداز سے اس آیت میں بیان کر دیا گیا ہے۔ پس تفصیل کے لئے نبی اکرم ﷺ کی طرف رجوع کیا جائے گا۔"

4) *Imam Mālik* [139] also explained as under:

> «فَأَمَّا الرِّبَا، فَإِنَّهُ لاَ يَكُونُ فِيهِ إِلاَّ الرَّدُّ أَبَداً وَلاَ يَجُوزُ مِنْهُ[1] قَلِيلٌ وَلاَ كَثِيرٌ. وَلاَ يَجُوزُ فِيهِ مَا يَجُوزُ لِغَيْرِهِ[2] لأَنَّ اللهَ تَبَارَكَ وَتَعَالَى قَالَ فِي كِتَابِهِ: **﴿وَإِن تُبْتُمْ فَلَكُمْ رُؤُوسُ أَمْوَالِكُمْ لا تَظْلِمُونَ وَلا تُظْلَمُونَ﴾**

5) Justice *Mufti Muhammad Taqi Usmani*[142] has referred *Imam Razi* explaining the meaning of this *ayah* as:

> "امام رازی نے تفسیر کبیر میں فرمایا ہے کہ جنگ احد کے موقع پر مکہ کے مشرکین نے سود پر قرض لے کر جنگ کی تیاری کی تھی، اس لئے کسی مسلمان کے دل میں بھی خیال ہو سکتا تھا کہ مسلمان بھی جنگ کی تیاری میں یہی طریقہ اختیار کریں، اس آیت نے انہیں خبردار کر دیا کہ سود پر قرض لینا حرام ہے، یہاں سود کو کئی گنا بڑھا کر کھانے کا جو ذکر ہے اس کا مطلب یہ نہیں ہے کہ کم شرح پر سود کی اجازت ہے؛ بلکہ اس وقت چونکہ سودی قرضوں میں بکثرت یہی ہوتا تھا کہ سود اصل سے کئی گنا بڑھ جاتا تھا اس لئے ایک واقعے کے طور پر یہ بات بیان کی گئی ہے ورنہ سورۃ البقرۃ (آیت ۲۷۷ اور ۲۷۸) میں صاف واضح کر دیا گیا ہے کہ اصل قرض پر جتنی بھی زیادتی ہو وہ سود میں داخل اور حرام ہے۔"

6) *Maulana Ashraf Ali Thanwi* explains this *ayah* as:

> "اے ایمان والو سود مت کھاؤ (یعنی مت لو اصل سے) کئی حصے زائد (کر کے) اور اللہ تعالیٰ سے ڈرو امید ہے کہ تم کامیاب ہو۔ [130]
>
> ف یہ جو فرمایا کہ اصل سے کوئی حصے زائد کر کے۔ یہ سود کے حرام ہونے کی قید نہیں کیونکہ سود قلیل ہو یا کثیر سب حرام ہے۔"

7) *Allama Ghulam Rasool Saeedi* about this ayah said:

> "اس آیت میں سود مرکب کو حرام کیا گیا ہے، لیکن اس آیت میں اس کا مفہوم مخالف معتبر نہیں ہے کہ صرف سود مرکب حرام ہے، اور سود مفرد جائز ہے کیونکہ سورۃ البقرۃ میں اللہ تعالیٰ نے مطلقاً سود کو حرام کر دیا ہے۔ اللہ تعالیٰ کا ارشاد ہے: ﴿وَأَحَلَّ اللّٰهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ

الرِّبٰوا ﴾ [البقرہ: ۲۷۵] 'اور اللہ نے بیع کو حلال کر دیا اور سود کو حرام کر دیا'۔ "

8) *Dr. Luqman Salfi* wrote :

> "زمانہ جاہلیت میں جب قرض کی مدت پوری ہو جاتی، تو قرض والا کہتا کہ تم میری رقم واپس کرو، یا میں مدت بڑھا دیتا ہوں اور تم رقم میں اضافہ کرو، آیت میں لفظ ﴿إِيمَان﴾ کے ساتھ خطاب سے اس طرف اشارہ ہے، کہ ایمان کا تقاضا سود کو چھوڑ دینا ہے۔ اور سورۃ بقرۃ میں سودی کاروبار کو اللہ اور اس کے رسول سے جنگ کہا گیا ہے۔ کئی گنا بنا کر سود لینے کا ذکر، زمانہ جاہلیت کی عادت بیان کرنے کے لیے کیا گیا ہے، کہ وہ لوگ ایسا کرتے تھے، ورنہ سود تو ہر حال میں حرام ہے، چاہے کم ہو یا زیادہ، اور تقوی کا تقاضا یہی ہے کہ سود نہ لیا جائے۔"

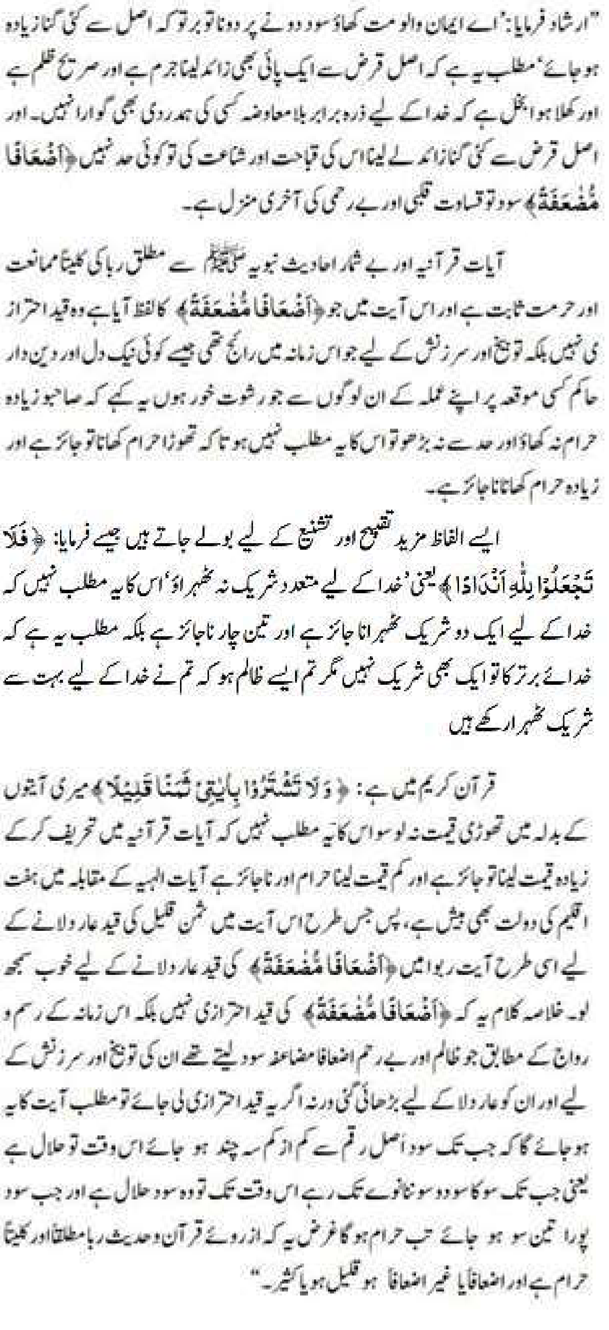
9) *Sayyid Qutb* has also discussed the point of view raised by the counsel of UBL very precisely because in Egypt there were some scholars who wanted to legitimize *Riba* or charging of interest in one pretext or other. He writes in his *tafsir* of this ayah as:

> "سود اور سودی نظام معیشت پر بحث 'فی ظلال القرآن' پارہ سوئم میں تفصیل کے ساتھ بیان ہو چکی ہے۔ اس لئے یہاں ہم اس پوری بحث کو دہرانا مناسب نہیں سمجھتے۔ لیکن یہاں ﴿أَضْعَافًا مُّضَاعَفَةً﴾ کے الفاظ پر غور کرنا مناسب ہو گا۔ اس لئے کہ ہمارے زمانے کے بعض لوگ ان الفاظ کی آڑ لے کر یہ مفہوم بیان کرتے ہیں کہ جو چیز حرام کی گئی ہے وہ اضعاف مضاعفہ ہے۔ رہا وہ سود جو چار فی صد ہو، پانچ فی صد ہو، سات فی صد ہو، نو فی صد ہو تو وہ اضعاف مضاعفہ نہیں ہے، لہذا وہ حرام نہیں ہے۔"

10) *Maulana Ghulamullah Khan* explained the meanings of this *ayah* relying on a *Hadith* as:

> "یہ جو فرمایا ہے کہ چند در چند سود نہ کھاؤ اس کا معنی یہ نہیں ہے کہ تھوڑا بہت کھانا جائز ہے۔ کیونکہ سود کا ایک درہم لینا بھی حرام ہے، رسول اللہ ﷺ نے ارشاد فرمایا ہے کہ سود کا ایک
>
> درہم بھی کوئی شخص کھاتا ہے اور یہ جانتا ہے کہ وہ سود کا ہے تو وہ چھتیس مرتبہ زنا کرنے سے بھی زیادہ سخت ہے۔ [مشکوٰۃ المصابیح صفحہ ۲۴۶: رواہ احمد ودار قطنی]
>
> ف اس کا مطلب یہ نہیں کہ تھوڑا سود لے لیا کرو۔ دونے پر دونا مت لو۔ بات یہ ہے کہ جاہلیت میں سود اسی طرح لیا جاتا تھا جیسے ہمارے یہاں کے بنیے لیتے ہیں۔ سو روپے دیئے اور سود در سود بڑھاتے چلے گئے یہاں تک کہ سو روپے میں ہزاروں روپیہ کی جائیدادوں کے مالک بن بیٹھے۔ اسی صورت کو یہاں ﴿أَضْعَافًا مُّضَاعَفَةً﴾ سے تعبیر فرمایا۔ یعنی اول تو سود مطلقاً حرام و قبیح اور یہ صورت تو بہت ہی زیادہ شنیع و قبیح ہے جیسے کوئی کہے میاں مسجد میں گالیاں مت بکو۔ اس کا مطلب یہ نہیں کہ مسجد سے باہر بکنے کی اجازت ہے بلکہ مزید تقبیح و تشنیع کے موقع پر ایسے الفاظ بولتے ہیں۔"

11) *Maulana Idrees Kandhlawi* has explained the Ayat in much detail and has given other such examples too where similar style of narration is adopted by the Quran to make a message more strong and clear.

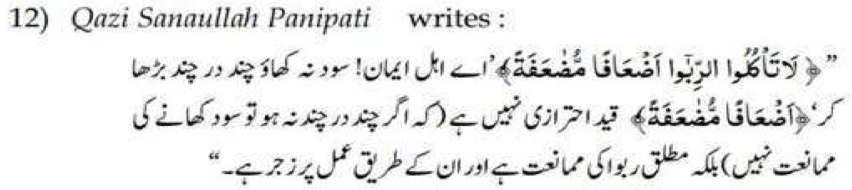


"ارشاد فرمایا: 'اے ایمان والو مت کھاؤ سود دونے پر دونا تو بر تو کہ اصل سے کئی گنا زیادہ ہو جائے' مطلب یہ ہے کہ اصل قرض سے ایک پائی بھی زائد لینا جرم ہے اور صریح ظلم ہے اور کھلا ہوا بخل ہے کہ خدا کے لیے ذرہ برابر بلا معاوضہ کسی کی ہمدردی بھی گوارا نہیں۔ اور اصل قرض سے کئی گنا زائد لے لینا اس کی قباحت اور شناعت کی تو کوئی حد نہیں ﴿أَضْعَافًا مُّضَاعَفَةً﴾ سود تو قساوت قلبی اور بے رحمی کی آخری منزل ہے۔

آیات قرآنیہ اور بے شمار احادیث نبویہ ﷺ سے مطلق ربا کی کلیتاً ممانعت اور حرمت ثابت ہے اور اس آیت میں جو ﴿أَضْعَافًا مُّضَاعَفَةً﴾ کا لفظ آیا ہے وہ قید احترازی نہیں بلکہ توبیخ اور سرزنش کے لیے جو اس زمانہ میں رائج تھی جیسے کوئی نیک دل اور دین دار حاکم کسی موقعہ پر اپنے عملہ کے ان لوگوں سے جو رشوت خور ہوں یہ کہے کہ صاحبو زیادہ حرام نہ کھاؤ اور حد سے نہ بڑھو تو اس کا یہ مطلب نہیں ہوتا کہ تھوڑا حرام کھانا تو جائز ہے اور زیادہ حرام کھانا ناجائز ہے۔

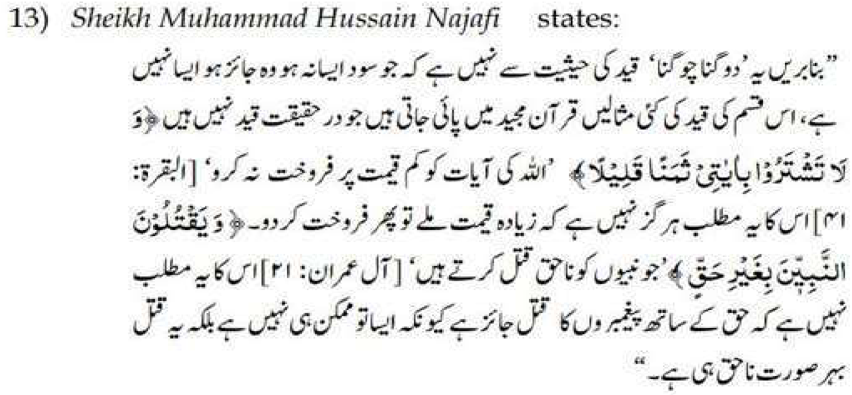
ایسے الفاظ مزید تقبیح اور تشنیع کے لیے بولے جاتے ہیں جیسے فرمایا: ﴿فَلَا تَجْعَلُوْا لِلّٰهِ اَنْدَادًا﴾ یعنی 'خدا کے لیے متعدد شریک نہ ٹھہراؤ' اس کا یہ مطلب نہیں کہ خدا کے لیے ایک دو شریک ٹھہرانا جائز ہے اور تین چار ناجائز ہے بلکہ مطلب یہ ہے کہ خدائے برتر کا تو ایک بھی شریک نہیں مگر تم ایسے ظالم ہو کہ تم نے خدا کے لیے بہت سے شریک ٹھہرا رکھے ہیں

قرآن کریم میں ہے: ﴿وَلَا تَشْتَرُوْا بِاٰيٰتِيْ ثَمَنًا قَلِيْلًا﴾ میری آیتوں کے بدلہ میں تھوڑی قیمت نہ لو سو اس کا یہ مطلب نہیں کہ آیات قرآنیہ میں تحریف کر کے زیادہ قیمت لینا تو جائز ہے اور کم قیمت لینا حرام اور ناجائز ہے آیات الٰہیہ کے مقابلہ میں ہفت اقلیم کی دولت بھی ہیچ ہے، پس جس طرح اس آیت میں ثمن قلیل کی قید عار دلانے کے لیے اسی طرح آیت ربوا میں ﴿أَضْعَافًا مُّضَاعَفَةً﴾ کی قید عار دلانے کے لیے خوب سمجھ لو۔ خلاصہ کلام یہ کہ ﴿أَضْعَافًا مُّضَاعَفَةً﴾ کی قید احترازی نہیں بلکہ اس زمانہ کے رسم و رواج کے مطابق جو ظالم اور بے رحم اضعافاً مضاعفۃ سود لیتے تھے ان کی توبیخ اور سرزنش کے لیے اور ان کو عار دلانے کے لیے بڑھائی گئی ورنہ اگر یہ قید احترازی لی جائے تو مطلب آیت کا یہ ہو جائے گا کہ جب تک سود اصل رقم سے کم از کم سہ چند ہو جائے اس وقت تو حلال ہے یعنی جب تک سو کا سود دو سو ننانوے تک رہے اس وقت تک تو وہ سود حلال ہے اور جب سود پورا تین سو ہو جائے تب حرام ہو گا غرض یہ کہ از روئے قرآن و حدیث ربا مطلقاً اور کلیتاً حرام ہے اور اضعافاً یا غیر اضعافاً ہو قلیل ہو یا کثیر۔"



12) *Qazi Sanaullah Panipati* writes :

”﴿ لَاتَاْكُلُوا الرِّبٰوا اَضْعَافًا مُّضٰعَفَةً ﴾ ’اے اہل ایمان! سود نہ کھاؤ چند در چند بڑھا
کر‘ ﴿اَضْعَافًا مُّضٰعَفَةً﴾ قید احترازی نہیں ہے (کہ اگر چند در چند نہ ہو تو سود کھانے کی
ممانعت نہیں) بلکہ مطلق ربوا کی ممانعت ہے اور ان کے طریق عمل پر زجر ہے۔“



13) *Sheikh Muhammad Hussain Najafi* states:

”بنابریں یہ ’دوگنا چوگنا‘ قید کی حیثیت سے نہیں ہے کہ جو سود ایسا نہ ہو وہ جائز ہو ایسا نہیں
ہے، اس قسم کی قید کی کئی مثالیں قرآن مجید میں پائی جاتی ہیں جو در حقیقت قید نہیں ہیں ﴿وَ
لَا تَشْتَرُوْا بِاٰيٰتِىْ ثَمَنًا قَلِيْلًا﴾ ’اللہ کی آیات کو کم قیمت پر فروخت نہ کرو‘ [البقرۃ:
۴۱] اس کا یہ مطلب ہرگز نہیں ہے کہ زیادہ قیمت ملے تو پھر فروخت کر دو۔ ﴿وَيَقْتُلُوْنَ
النَّبِيّٖنَ بِغَيْرِ حَقٍّ﴾ ’جو نبیوں کو ناحق قتل کرتے ہیں‘ [آل عمران: ۲۱] اس کا یہ مطلب
نہیں ہے کہ حق کے ساتھ پیغمبروں کا قتل جائز ہے کیونکہ ایسا تو ممکن ہی نہیں ہے بلکہ یہ قتل
بہرصورت ناحق ہی ہے۔“

52. After going through a voluminous scholarly work of the Muslim scholars of every era and of every background we are of the considered)or prohibi*ted in every fo*r**m and** quantity.حرامview that ‘Riba’ is haraam (Its prohibition is not at all dependent on its percentage or the mathematical style in which it is calculated. It is evident from the phraseology or expression of the *Qur'an* itself that here only doubled or multiplied interest' is not meant or intended but it also includes even the smallest percentage of interest in it. *‘Riba’* or interest is absolutely prohibited and forbidden.

Determination Point-IV:

Whether the prohibition of Riba in Islam changes with the change in the percentage of interest charged upon a loan and is there any difference between usury and interest*?*

53. In the twentieth century soon after the introduction of banking business in the Muslim majority countries, attempts have been made to legitimize *Riba* completely or at least partly by creating some exceptions in the absolute prohibition of *Riba*. One such attempt has been made by the Attorney General for Pakistan when he forwarded the arguments that banking ‘interest’ is not the *Riba* which is prohibited in Islam. Perhaps this is the only question which was raised by the Attorney General for Pakistan through which he tries to legitimize banking interest and get banking interest out of the definition of the term *Riba*. Although he did not give any additional arguments in support of his point but kept on repeating it. The crux of his attempt to legitimize banking interest was based on the arguments that banking interest is something different from *Riba* hence it is not haram or prohibited. According to him, *Riba* is called usury and interest is not usury hence it is not *Riba*. He remained silent on the queries as to how and why is it different, he could not give any answer.

54. The first and the foremost response made by the petitioners to the approach taken by the Attorney General for Pakistan was that the reality of anything does not change by merely changing its name. Similarly the legal effect and legal implication of any order does not change by changing the name of any process.

55. To understand the relation of these two words i.e. usury and interest we have to explore and understand their historic links especially in the period of European history which is generally known as post Christian era or the period of Renaissance. Taking usury is a sin and is forbidden in Christianity. The word usury in that sense is used in many Verses of the Holy Bible. In total there are 17 Verses about Usury from 11 Books of the Holy Bible like in Exodus 22:25 as "If thou lend money to [any of] my people [that is] poor by thee, thou shalt not be to him as an usurer, neither shalt thou lay upon him usury". In Leviticus 25:36 as "Take thou no usury of him, or increase: but fear thy God; that thy brother may live with the". In Leviticus 25:37 as "Thou shalt not give him thy money upon usury, nor lend him thy victuals for increase." In Deuteronomy 23:19 as "Thou shalt not lend upon usury to thy brother; usury of money, usury of victuals, usury of anything that is lent upon usury" Similarly in Deuteronomy 23:20, Nehemiah 5:7, Nehemiah 5:10, Psalms 15:5, Proverbs 28:8, Isaiah 24:2, Jeremiah 15:10, Ezekiel 18:8, Ezekiel 18:13, Ezekiel 18:17, Ezekiel 22:12, Matthew 25:27, Luke 19:23. All these verses condemn the act of taking usury as a major sin in Christianity. With the advent of the 16th century, however, some efforts were made to legitimize some percentage of usury. This fact is explained by Britannica while defining the term usury as:

> ***"usury,*** *in modern law, the practice of charging an illegal rate of interest for the loan of money. In Old English law, the taking of any compensation whatsoever was termed usury. With the expansion of trade in the 13th*

> *century, however, the demand for credit increased, necessitating a modification in the definition of the term. Usury then was applied to exorbitant or unconscionable interest rates. In 1545 England fixed a legal maximum interest, and any amount in excess of the maximum was usury. The practice of setting a legal maximum on interest rates later was followed by most states of the United States and most other Western nations.*"

The term usury as used in the Holy Bible is explained by Harper‘s Bible Dictionary as "usury" lending at interest; later, at an exorbitant rate. The laws of Israel forbade lending to a needy Hebrew, with expectation that principal plus interest would be returned, in the form of money, food, or anything else. There was no compulsion about lending at interest to foreigners or strangers, for such transactions involved risk.' Since the Torah allowed lending at interest to non-Jews. Pope Leo X, on May 4, 1515 in Lateran Council-V Session-X, officially promulgated, for the first time in the history of the Roman Catholic Church, the lawfulness of interest-bearing loans, for charitable purposes. [Usury in Christendom the Mortal Sin that was and Now is Not, Michael Hoffman, P-260 and The Oxford Companion to the Bible, P-463, 1993 Ed. Bruce M. Metzger and Michael D. Coogan]. After that gradually many commercial and political centers of Europe started making law to circumvent or by-pass usury. They started setting by law a certain limit of usury as "legal" and called it "interest" whereas; higher than that limit was counted as usury according to them. The lending was done between individuals or small groups of people in the beginning. As banking institutions grew in popularity, communities began to develop regulations governing how much interest should be paid. During the reign of King Henry VIII England in 1545, Parliament approved a law allowing interest rates of up to 10%, with anything beyond that being usury. This was the starting point from where relatively less amount of usury in the name of interest was legitimized by law. The colonies in the United States followed suit, passing their own usury laws based on the English model. Even after the colonies gained independence from England, this practice persisted. Most states have usury laws in effect, which establish a limit on how much interest a lender may charge.

56. In Europe, the first time, in 1540, an imperial order allowing interest payments of up to 12% on commercial loans in the Habsburg

Netherlands was issued. In 1545, Henry VIII's Parliament passed a law allowing interest payments of up to 10% (on all loans) in England.

57. Professor Khursheed Ahmed very aptly concluded this aspect of economic history of usury in his book (Elimination of *Riba* from the Economy p.39-40). He said "Historically interest and usury always treated as one and the same thing. It was only in the post Christian, post-Renaissance period of European history that the term interest was used as a substitute for usury to wriggle out of the religious and moral prohibition"

58. On the very outset this was done in the Christian world by dividing the prohibited usury into two categories i.e. one was labeled as usurious interest and other was labeled non-usurious interest. As a consequence, charging of interest at higher rate than a certain arbitrarily fixed rate was labeled as usury; whereas charging of less interest than the fixed rate was simply called interest. Resultantly, a certain arbitrarily set rate of interest on a loan was permanently labeled as "interest" which was declared legal hence permissible; whereas charging of interest at a rate higher than the highest permissible rate of interest was labeled as "usury" which was declared as prohibited hence illegal. Here, a passage from the Jewish Encyclopedia is worth noting which says:

> *"Usury: In modern language this term denotes a rate of interest greater than that which the law or public opinion permits; but the Biblical law, in all dealings among Israelites, forbids all "increase" of the debt by reason of lapse of time or forbearance, be the rate of interest high or low, while it does not impose any limit in dealings between Israelites and Gentiles. Hence in discussing Jewish law the words "interest" and "usury" may be used indiscriminately."*

The historic aspect of the coining of the term interest is further confirmed by Catholic Encyclopedia while explaining the history of usury and interest as:

> *"Economists generally uphold the theoretical lawfulness of interest on loans. For a long time civil law was in agreement with canon law; but as early as the sixteenth century, Germany allowed interest at 5 percent; in France, on the contrary, interest on loans was forbidden until the Decree of 2 and 3 October, 1789. Contemporary laws always consider the loan for consumption as gratuitous in principle, but allow a stipulation for the*

> *payment of interest to be added. In modern legislation two questions remain to be decided:*
>
> *whether it is desirable to establish a maximum legal rate; and by what means usurious exactions may be prevented."*

This historic back ground of legitimizing banking interest and making it an exception to the absolute prohibition of usury and how this approach is utilized in the modern legal framework is explained by Arkensas Encyclopedia as:

> *"As early as the ninth century in England, the taking of interest was frowned upon. Later, Parliament specifically authorized the practice in the reign of Henry VIII, but that enactment was short lived. Gradually, in many jurisdictions, the absolute prohibition gave way to a balancing between "reasonable" interest charges and unreasonable charges— that is, usury. Broadly speaking, extensions of credit at rates exceeding some standard set by the state have been termed "usurious" and the result "usury."*
>
> *"The Hebrew word for "usury" is "neshek," meaning literally "a bite," from its painfulness to the debtor; while in Lev. xxv. 36, 37 "increase" is the rendering of the Hebrew "marbit" or "tarbit" which denotes the gain on the creditor's side, and which in the later Hebrew becomes "ribbit."*

59. The word '*Riba'* is defined in Encyclopedia of Islam as: "The word '*Riba'* literally means increase, it is a technical term, usury is interest, and in general an unjustified increase of capital for which no compensation is given. Derivatives from the same root are used in other Semitic languages to describe interest."

Etymology of word usury:

> *"usury (n.) c. 1300, "practice of lending money at interest," later, at excessive rates of interest, from Medieval Latin usuria, alteration of Latin usura "payment for the use of money, interest," literally "a usage, use, enjoyment," from usus, from stem of uti (see use (v.)). From mid15c. as "premium paid for the use of money, interest," especially "exorbitant interest."*

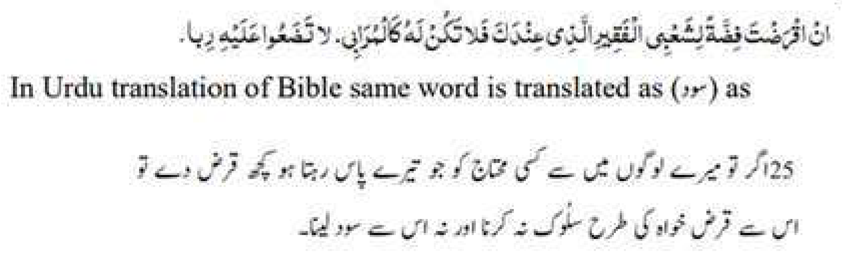
60.) in Urdu translation of سود The same word, 'Ra**bb**it' is translated as (
) is used in Arabic translat**ion of** the Holy ربا the Holy Bible and the word (

Bible. This further clarifies that there is no difference in all these words, they are either synonymous of each other like usury & interest or translation of one word from one language into other. Like ‘usury’ or) in Arabic in differentربا) **in Ur**du and (سود‘**interes**t’ are translated as (, 22:25) کتاب خروجversions of **the Holy Bi**ble. (

If we match the translation of one verse 22: 25 of Bible of book of Exodus in which Word usury is used we will find that: In old or classical English version of Bible the word of Usury is used as:

> *“25 If thou lend money to any of my people that is poor by thee, thou shalt not be to him as an usurer, neither shalt thou lay upon him usury.”*

:)asرباIn Arabic Version of the Bible same word is transl**ated a**s (



ان اقْرَضْتَ فِضَّةً لِشَعْبِي الْفَقِيرِ الَّذِي عِنْدَكَ فَلاَ تَكُنْ لَهُ كَالْمُرَابِي. لاَ تَضَعُوا عَلَيْهِ رِبًا.

In Urdu translation of Bible same word is translated as (سود) as

25 اگر تو میرے لوگوں میں سے کسی محتاج کو جو تیرے پاس رہتا ہو کچھ قرض دے تو
اس سے قرض خواہ کی طرح سلوک نہ کرنا اور نہ اس سے سود لینا۔

And if we consult same verse of Bible in in Modern English the word Interest is used as:

> *“If you lend money to any of my people who are in need, do not charge interest as a money lender would. (Exodus 22:25)*

Which means there is no difference in the words usury and interest. The term of “interest’ was coined to legitimize certain percentage of usury. Currently Attorney General for Pakistan tried to forward the same arguments that the term interest is different from the term usury hence usury is *Riba* which is prohibited while interest is not *Riba* so it is not prohibited. These arguments of the Attorney General for Pakistan in this regard are flawed and hold no weightage in them hence rejected. Interest and usury are two synonyms used to translate the meaning of the term *Riba*.

61. Usury and the interest are used interchangeably even in Bible. Technically they both are one and the same thing. In the English version of the Holy Bible the word ‘usury’ is used at many places in the same meanings as already stated earlier. One such example is the Book of Exodus (22:25), where it is mentioned as:

> *“If thou lend money to any of my people that is poor by thee, thou shalt not be to him as an usurer, neither shalt thou lay upon him usury: [Ref: “King James Version”, [Emphasis added].*

62. At the same time the same word is normally translated as ‘interest’ in different versions of the Holy Bible, for example the same verse [Exodus 22:25] is in another English version of Bible, it is translated as :

> *“If you should lend money to my people, to the afflicted alongside you, you must not become like a usurer to him. You must not lay interest upon him.”*
>
> *(New World Translation of the Holy Scriptures, Emphasis added).*

) in Urdu translation of theسود**The s**ame word is translated as ( ) is used in Arabic t**ran**slation of the Holy Bible.رباHoly Bible and word (This further clarifies that there is no difference in all these words, they are either synonymous of each other like usury & interest or translation of one word from one language into another.

63. According to injunctions of Islam, a thing which is prohibited is deemed to be prohibited completely and absolutely. Its quantity does not have any effect over its prohibition, i.e., if the large quantity of a thing is prohibited, a very small quantity of it is also equally prohibited. This basic principle of Islamic jurisprudence is based on the following Hadith of the Prophet (SAW):

1261وَعَنْ جَابِرٍ: أَنَّ رَسُولَ اللهِ ﷺ قَالَ: مَا أَسْكَرَ كَثِيرُهُ، فَقَلِيلُهُ حَرَامٌ

The Prophet (SAW) said: if a large amount of anything causes intoxication, a small amount of it is prohibited.

While deciding this point of determination: “Whether the prohibition of *Riba* in Islam changes with the change in the percentage of interest charged upon a loan and is there any difference between usury and interest.”

64. Since it is proven fact that historically such efforts were made in the Christian world during the sixteenth century, to dilute the impact of strict prohibition of usury as is stated in the Holy Bible. Likewise, similar attempts were initiated in the Islamic world at the advent of twentieth century to create some kind of exception for the banking interest from the definition of *Riba*. To get the right answer of this question it is important to understand the definition of these two terms i.e. *Riba* and interest. While concluding some of the previously mentioned points of determination we have defined the term *Riba* very elaborately in the light of the Injunctions of Islam. We have also elaborated the reasons that why the definition of term *Riba* should be formulated all-inclusively instead of all-exclusively. Moreover all other points have also been discussed which were raised by the respondents to create a legitimate exception of the comprehensive term *Riba*.

65. We are of the view that according to the Islamic principles of jurisprudence there is no difference between *Riba* and interest. Hence in principle both are one and the same thing and prohibited in Islam. Alteration in the name of any term does not change the legal effect of it. If we consider that these are two different things then it will mean that charging of an interest upon a loan which is legal by virtue of law is permissible and allowed whereas more than that specific limit is prohibited and illegal. For Example charging of 8% of interest upon a loan is legal and it is not “usury” hence it is not a sin; however charging of 8.5% of interest upon a loan is forbidden and is illegal as well as a great sin. Similarly the argument that charging of 8% of interest upon a loan is called as “interest” and more than that is called “usury” and one is legal and other is not.

The principle of Islamic law is very much clear and there is unanimity among the Muslim Jurists that where a large quantity of anything is prohibited then the smallest quantity of the same is equally prohibited. Similarly by changing the name of anything on the basis of its quantity does not change the governing principle regarding that thing.

Interest no matter how it is defined is usury for all practical purposes and from every angle hence according to Islamic injunctions these are merely two different synonyms used for *Riba* hence their presence in any transaction is prohibited.

66. According to Islamic injunctions anything which is prohibited is prohibited absolutely, even the minute quantity of it is prohibited, we cannot make it legal by associating it with a different synonym of the same word as happened in the case of usage of terms usury and interest in the West generally. According to the Holy Quran and *Sunnah*, the prohibition of *Riba* does not depend upon the quantum or the percentage of amount on which the interest is charged in any transaction, or the rate of interest taken in a transaction, but the presence of certain factors in a specific transaction make it forbidden or prohibited. In the light of Injunctions of Islam, we cannot say that certain percentage of usury called as interest is legal and more than that is illegal and prohibited or taking interest on private loans from needy and the poor is forbidden, whereas it is permissible on industrial or commercial loans.

It cannot be said according to Holy Quran and *Sunnah* that up till certain percentage interest upon transaction is permissible and more than that it is not permissible, for example, less than 5% of interest is permissible and more than 5% of interest is forbidden and known as *'usury'* or *'Riba'*

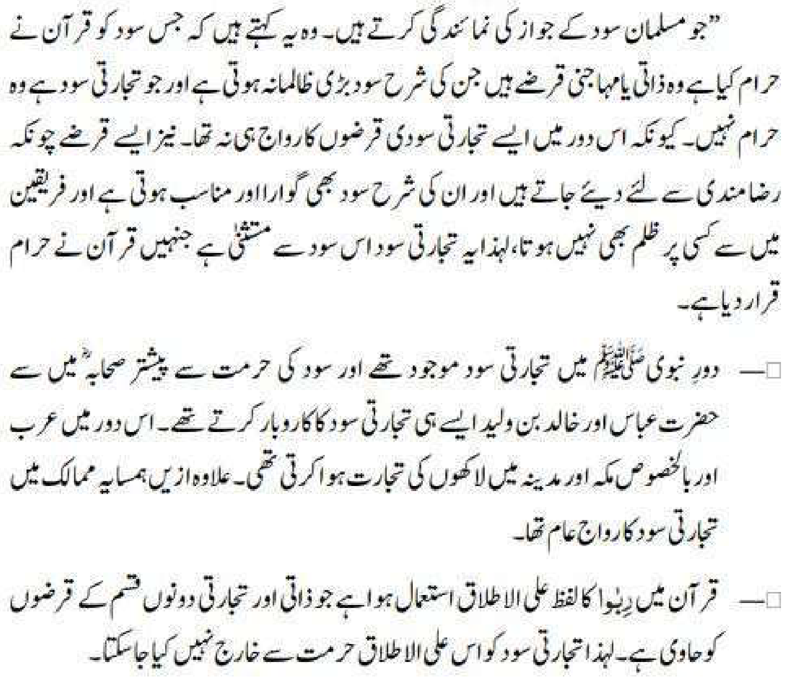
67. Hence we are of the considered view that usury and interest are synonyms of the English language used to translate the meaning of the term *Riba* and there is no difference in them. If we call *Riba* as usury or we call it interest it does not make any difference, it is prohibited according to Islamic Injunctions in the light of Holy Quran and *Sunnah*. The prohibition of *Riba* is absolute. Moreover, according to the Injunctions of Islam the effect of prohibition of *Riba* does not change with the rate at which interest is charged upon a loan.

Determination Point-V:

Whether only the charging of interest upon consumption loans is prohibited and the charging of interest upon commercial or productive loan is not prohibited in Islam.

68. The counsel of UBL also argued before the Shariat Appellate Bench of the Supreme Court in Review Petition and some of the respondents also argued before us that the status of a person who takes loan of millions of rupees is different from a poor and needy person. So according to them the prohibition of taking interest upon a loan is a kind of concession or relaxation for the poor people and not for the industrialists or for a businessman who is taking loan for commercial purposes. On these grounds they argued that taking *'Riba'* upon a loan from a poor person is forbidden while it is permissible if it is taken by a businessman for commercial purposes. According to the proponents of this idea, it rather is equivalent to business when it is taken from a businessman upon a commercial loan. These arguments are incorrect from the historical perspective because the society of Arabs where the Holy Quran was revealed, was a trading society and taking and lending loans for commercial purposes was a common practice, this is a historic fact. *Maulana Abdur Rehman Kailani* has very elaboratively written on this aspect of Arabic society which existed at the time of *Nabi Kareem*)ﷺ(.

) wherein he highlighted theاجرت اور نیل دنی ے ک اسمٰلی واالکحمHe has written a book (historic fact regarding trading activities of that society at that particular time in addition he highlighted the same in his exegesis. The relevant portion is being reproduced below:



”جو مسلمان سود کے جواز کی نمائندگی کرتے ہیں۔ وہ یہ کہتے ہیں کہ جس سود کو قرآن نے حرام کیا ہے وہ ذاتی یا مہاجنی قرضے ہیں جن کی شرح سود بڑی ظالمانہ ہوتی ہے اور جو تجارتی سود ہے وہ حرام نہیں۔ کیونکہ اس دور میں ایسے تجارتی سودی قرضوں کا رواج ہی نہ تھا۔ نیز ایسے قرضے چونکہ رضامندی سے لئے دیئے جاتے ہیں اور ان کی شرح سود بھی گوارا اور مناسب ہوتی ہے اور فریقین میں سے کسی پر ظلم بھی نہیں ہوتا، لہٰذا یہ تجارتی سود اس سود سے مستثنیٰ ہے جنہیں قرآن نے حرام قرار دیا ہے۔

☐— دورِ نبوی ﷺ میں تجارتی سود موجود تھے اور سود کی حرمت سے پیشتر صحابہؓ میں سے حضرت عباس اور خالد بن ولید ایسے ہی تجارتی سود کا کاروبار کرتے تھے۔ اس دور میں عرب اور بالخصوص مکہ اور مدینہ میں لاکھوں کی تجارت ہوا کرتی تھی۔ علاوہ ازیں ہمسایہ ممالک میں تجارتی سود کا رواج عام تھا۔

☐— قرآن میں رِبٰوا کا لفظ علی الاطلاق استعمال ہوا ہے جو ذاتی اور تجارتی دونوں قسم کے قرضوں کو حاوی ہے۔ لہٰذا تجارتی سود کو اس علی الاطلاق حرمت سے خارج نہیں کیا جاسکتا۔

> □— قرآن نے تجارتی قرضوں کے مقابل یہ آیت پیش کی ہے ﴿يَمْحَقُ اللّٰهُ الرِّبٰوا وَيُرْبِي
> الصَّدَقٰتِ﴾ [البقرۃ: 275:2] اللہ نے تجارت کو حلال کیا ہے اور سود کو حرام جبکہ ذاتی
> قرضوں کے مقابل یوں فرمایا: ﴿يَمْحَقُ اللّٰهُ الرِّبٰوا وَيُرْبِي الصَّدَقٰتِ﴾ [البقرۃ: 275:2]'
> اللہ سود کو مٹاتا ہے اور صدقات کی پرورش کرتا ہے'۔ گویا اللہ تعالیٰ نے سود کے خاتمہ کے
> لئے ذاتی قرضوں کا حل 'صدقات' تجویز فرمایا ہے اور تجارتی قرضوں کے لئے شراکت اور
> مضاربت کی راہ دکھلائی ہے جو حلال اور جائز ہے۔"[168]

69. The *hukm* which was revealed for the prohibition of 'Riba' is absolute. It does not differentiate between the rich and the poor loan borrower. According to Injunctions of Islam, 'usury' is associated with the ways and mode of transaction not with the quantity or type of interest. The nature of prohibition of *Riba* does not change with any change in the form or status of the borrower or the lender.

This type of arguments that *Riba* is prohibited for *Sarfi* loan or upon those loan which are taken for personal needs and it is not prohibited if it is taken for commercial or productive needs are based on two types of reasoning.

i. Firstly; that the reason behind prohibition of *Riba* is the existence of *)or* exploitation of the borrowers in such transaction.ظلمZulm (

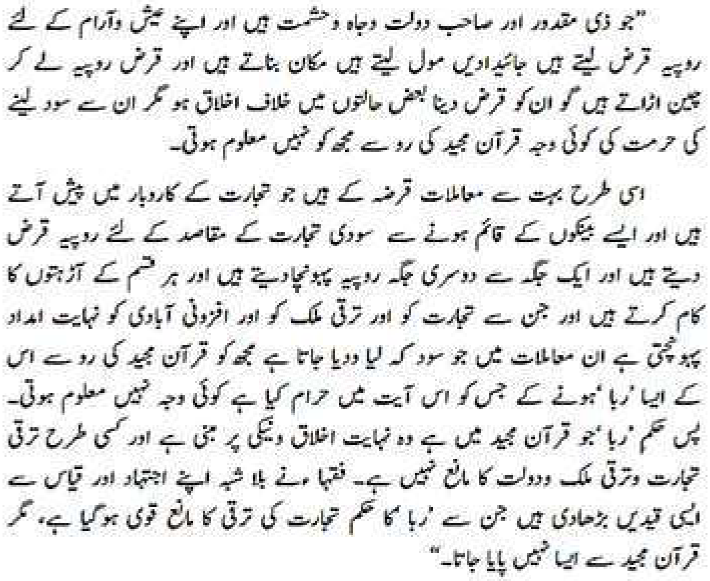
Person who takes loan on interest to fulfill his personal needs is exploited by the lender therefore the Quran prohibited only this exploitative practice. This type of Interest is also known as *'Sarfi*

) or personal l**o**an. According to this theory; chargingصرفی سودSūd' (of riba or interest upon a loan is permissible from a person who takes loan for commercial or productive purposes this type of

)تجارتی سودinterest is also *known as 'Ti*jarti Sūd'.(

ii. Secondly, it is also argued that there did not exist the concept of commercial loan, or productive loan in the Arab society at that time when those verses were revealed. It was a tribal society and there was no concept of commercial loan prevalent among them. Hence the interest which is prohibited in the *Qur'an* is only the interest on personal loan.

70. In early twentieth century some Muslim scholars felt that banking is unavoidable in the realm of commerce and industry, not just on a national but also on worldwide level. This drove them to claim that only usury is haram (illegal), but not commercial interest, because making commercial interest haram would obstruct their path to industrialization and economic advancement in insurmountable ways. They only included usury in the name of *Riba* since it is explicitly banned in the *Qura'n* and *Sunnah*, and they excluded commercial interest from ambit of *Riba*. As a result, it was determined that the ban of *Riba* was limited to usury, whereas interest on commercial loan was permissible. In sub-continent *Sir Syed Ahmed Khan* was the first proponent of this concept. He stated:



"جو ذی مقدور اور صاحب دولت وجاہ و حشمت ہیں اور اپنے عیش وآرام کے لئے
روپیہ قرض لیتے ہیں جائیدادیں مول لیتے ہیں مکان بناتے ہیں اور قرض روپیہ لے کر
چمن اڑاتے ہیں گو ان کو قرض دینا بعض حالتوں میں خلاف اخلاق ہو مگر ان سے سود لینے
کی حرمت کی کوئی وجہ قرآن مجید کی رو سے مجھ کو نہیں معلوم ہوتی۔

اسی طرح بہت سے معاملات قرضہ کے ہیں جو تجارت کے کاروبار میں پیش آتے
ہیں اور ایسے بینکوں کے قائم ہونے سے سودی تجارت کے مقاصد کے لئے روپیہ قرض
دیتے ہیں اور ایک جگہ سے دوسری جگہ روپیہ پہونچا دیتے ہیں اور ہر قسم کے آڑھتوں کا
کام کرتے ہیں اور جن سے تجارت کو اور ترقی ملک کو اور افزونی آبادی کو نہایت امداد
پہونچتی ہے ان معاملات میں جو سود کہ لیا ودیا جاتا ہے مجھ کو قرآن مجید کی رو سے اس
کے ایسا 'ربا' ہونے کے جس کو اس آیت میں حرام کیا ہے کوئی وجہ نہیں معلوم ہوتی۔
پس حکم 'ربا' جو قرآن مجید میں ہے وہ نہایت اخلاق ونیکی پر مبنی ہے اور کسی طرح ترقی
تجارت وترقی ملک ودولت کا مانع نہیں ہے۔ فقہاء نے بلا شبہ اپنے اجتہاد اور قیاس سے
ایسی قیدیں بڑھادی ہیں جن سے 'ربا' کا حکم تجارت کی ترقی کا مانع قوی ہوگیا ہے، مگر
قرآن مجید سے ایسا نہیں پایا جاتا۔"

This approach is against the basic principle of Islamic Injunctions. When Islam prohibits anything it prohibits not only one specific form of something which is currently widespread, but it prohibits all forms of that thing that may emerge in the future. The fact that the state Form has changed has no bearing on the judgment.

71. The claim that commercial interest did not exist in the days of the Prophet)ﷺ(is completely wrong. Following are some examples from the scholarly research done by many scholars while interpreting and explaining the Verses of *Riba* in their *tafasir*. They all explain that the

Arabian society at that time was a trading society and charging of interest on commercial loan was very much in vogue in Arabia at that time rather the existence of interest on commercial loan was one of the reasons for revelation of some of these verses of the *Qur'an*. Justice *Pir Muhammad karam Shah* has explained this aspect pointing out the famous example of trade practices of Arab tribes and people as:

> "کیا اس وقت کے لوگ صرف نجی ضروریات کے لئے ہی سودی قرض لیا کرتے تھے یا کاروبار کرنے کے لئے بھی سودی قرض کا اس وقت عام رواج تھا۔ بعض لوگ جنہیں عرب کے حالات اور رسم و رواج کے تفصیلی مطالعہ کی فرصت نہیں ملی، کہتے ہیں کہ اس وقت صرف ذاتی ضروریات کے لئے ہی قرض لیا جاتا تھا اور کاروبار کے لئے قرض لینے کا اس قدیم غیر متمدن معاشرہ میں کوئی تصور نہ تھا۔ لیکن اگر وہ دنیا کا نقشہ ملاحظہ فرمائیں تو انہیں معلوم ہوجائے گا کہ اس وقت جب کہ نہر سویز نہیں کھدی تھی جب کہ بڑے بڑے بحری جہاز معرض وجود میں نہیں آئے تھے۔ مشرق ومغرب کی تجارت خشکی کے راستہ سے ہوتی تھی۔ اور اس امر کا تذکرہ تو خود قرآن حکیم میں ہے کہ اہل مکہ کے تجارتی قافلے سردیوں میں یمن وفارس کی طرف اور گرمیوں میں شام وروم کی طرف باقاعدگی سے جاتے تھے اور یہی ان کا ذریعہ معاش تھا اور تاریخ اس پر اٹل شاہد ہے کہ جو قافلہ شام سے ابو سفیان کی قیادت میں مکہ واپس جارہا تھا جس کا مسلمانوں نے مدینہ طیبہ سے نکل کر محاصرہ کرنے کا ارادہ کیا تھا اس میں تمام اہل مکہ کا سرمایہ تھا۔ مکہ میں کوئی گھر ایسا نہ تھا جس نے اس میں اپنا حصہ نہ ڈالا ہو۔ اور حصہ کی دونوں مختلف شکلیں رائج تھیں۔ یا تو سرمایہ دینے والا نفع میں شریک ہوتا تھا یا وہ اپنا مقررہ حصہ ٹھہرا لیا کرتا خواہ قرض لینے والے کو نفع ہو یا نقصان۔ ان تاریخی حقائق کی موجودگی میں یہ فرض کرلینا کب روا ہے کہ اس وقت کے اہل عرب کاروبار کے لئے سودی قرض نہیں لیا کرتے تھے۔ قرآن نے ہر ربا کو حرام کیا۔ کہیں آپ کاروباری سود لینے کی اجازت نہیں دکھا سکتے۔
>
> سود عرب کے جاہل معاشرہ میں مروج تھا اور لوگ اپنی نجی اور کاروباری ضروریات کے لیے سودی قرض مکہ کے بڑے بڑے ساہوکاروں سے لیا کرتے تھے اس آیت میں سود کے متعلق اس تصور کا بطلان کیا۔ الروم: 39 کے ذیل میں۔"

Maulana Ghulam Rasool Saeedi quoted a very famous tradition with reference to Saddi that Arab tribes used to indulge in commercial interest very commonly. He narrated it as:

> "ان آیات میں اللہ تعالیٰ نے سود کو مطلقاً حرام کیا ہے۔ اللہ تعالیٰ نے سود مفرد کو بھی حرام کیا ہے اور (آیت)(لا تاکلوا الربوا اضعافا مضعفة) ۔ (آل عمران: 130) دگنا چوگنا سود نہ کھاؤ" فرما کر سود مرکب کو بھی حرام کیا ہے اور ہر جگہ مطلقاً سود کو حرام کیا ہے اور نجی اور کاروباری قرضوں کا فرق نہیں کیا علاوہ ازیں تاریخ اور حدیث سے ثابت ہے کہ زمانہ جاہلیت میں کاروباری قرضوں پر سود لینے کا بھی عام رواج تھا۔

ابن جریر: "(آیت) وذروا مابقی من الربوا۔ (البقرہ: 278) کی تفسیر میں لکھتے ہیں:

یہ وہ سود تھا جس کے ساتھ زمانہ جاہلیت میں لوگ خرید و فروخت کرتے تھے۔

علامہ سیوطی اس آیت کی تفسیر میں لکھتے ہیں: امام ابن جریر اور امام ابن ابی حاتم نے اپنی اپنی اسانید کے ساتھ سدی سے یہ روایت بیان کی ہے کہ یہ آیت حضرت عباس بن عبد المطلب اور بنو مغیرہ کے ایک شخص کے متعلق نازل ہوئی ہے۔ یہ دونوں زمانہ جاہلیت میں شریک تھے اور انہوں نے ثقیف کے بنو عمرو بن عمیر میں لوگوں کو سودی قرض پر مال دے رکھے تھے۔ جب اسلام آیا تو ان دونوں پر بڑا سرمایہ سود میں لگا ہوا تھا۔

ان روایات سے معلوم ہوتا ہے کہ زمانہ جاہلیت میں بڑے بڑے تاجر خوردہ فروشوں کے ہاتھ ادھار پر مال فروخت کرتے تھے اور اس پر سود لگاتے تھے اور اس سے واضح ہو گیا کہ زمانہ جاہلیت میں کاروباری اور تجارتی قرضوں پر سود لگانے کا عام رواج تھا اور اس کو الربوا کہا جاتا تھا۔ قرآن مجید میں عموم کے صیغہ سے سود کی ممانعت کی ہے خواہ وہ سود نجی قرضوں پر ہو یا تجارتی قرضوں پر۔"

Some *mufasirin* have stated in their *tafasir* that these verses were revealed primarily to prohibit the commercial loan as *Ibne Kathir* wrote:

"ان آیات میں اللہ تعالیٰ ایماندار بندوں کو تقویٰ کا حکم دے رہا ہے اور ایسے کاموں سے روک رہا ہے جن سے وہ ناراض ہو اور لوگ اس کی قربت سے محروم ہو جائیں تو فرمایا کہ اللہ تعالیٰ کا لحاظ کرو اور اپنے تمام معاملات میں اللہ تعالیٰ سے ڈرتے رہو اور تمہارا سود جن مسلمانوں پر باقی ہے خبردار اس سے اب نہ لو جبکہ وہ حرام ہو گیا، یہ آیت قبیلہ ثقیف بن عمرو بن عمیر اور بنو مخزوم کے قبیلے بنو مغیرہ کے بارے میں نازل ہوئی ہے، جاہلیت کے زمانہ میں ان کا سودی کاروبار تھا۔"

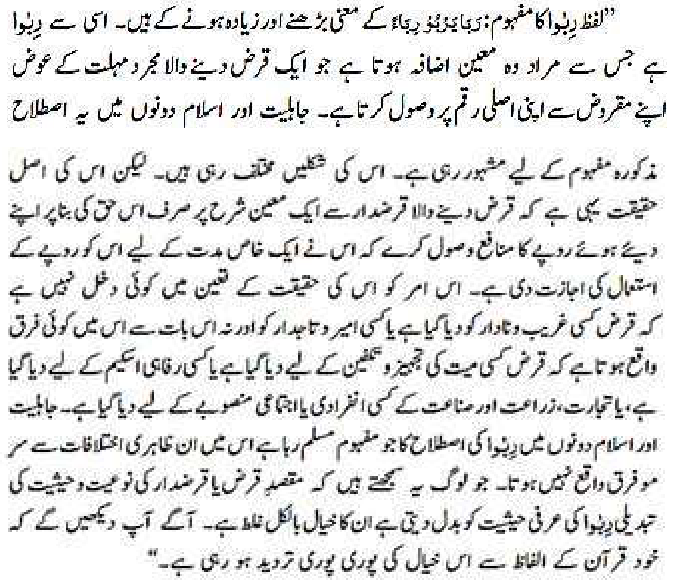
Allama Nishapuri narrated it as:

"السدی کا قول ہے کہ یہ آیت حضرت عباس اور خالد بن ولید کے بارے میں نازل ہوئی یہ دونوں دور جاہلیت میں ایک دوسرے کے شریک کاروبار تھے لوگوں کو سود پر رقم قرض دیتے تھے جب اسلام آیا تو ان کی بڑی بڑی رقوم سود پر لگی ہوئی تھی اس پر اللہ نے یہ آیت نازل کی اور نبی ﷺ نے فرمایا جان لو کہ جاہلیت کے زمانے کا تمام سود منسوخ اور سب سے پہلا سود میں عباس بن عبد المطلب کا منسوخ کرتا ہوں۔"

Maulana Syed Mohammed Madni Jilani Ashrafi highlighted that diction used in the *Qur'an* is clearly meant for prohibition of commercial loan in this particular verse he writes:

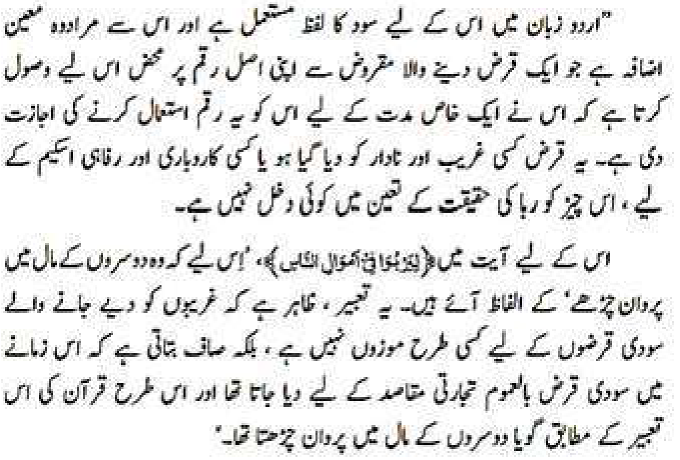
"چنانچہ یہ بات سورۃ الروم (۳۰) کی آیت ۳۹ میں خود قرآن نے واضح کر دی ہے کہ اس کے زمانہ نزول میں سودی قرض زیادہ تر کاروباری لوگوں کے مال میں جا کر بڑھنے کے لیے دیے جاتے تھے۔ اس کے لیے آیت میں ﴿لِيَرْبُوَا فِيْٓ اَمْوَالِ النَّاسِ﴾، 'اس لیے کہ وہ دوسروں کے مال میں پروان چڑھے' کے الفاظ آئے ہیں۔ یہ تعبیر، ظاہر ہے کہ غریبوں کو دیے جانے والے سودی قرضوں کے لیے کسی طرح موزوں نہیں ہے، بلکہ صاف بتاتی ہے کہ اس زمانے میں سودی قرض بالعموم تجارتی مقاصد کے لیے دیا جاتا تھا اور اس طرح قرآن کی اس تعبیر کے مطابق گویا دوسروں کے مال میں پروان چڑھتا تھا۔"

72. Two of famous scholar who are also linked in relation of teacher and student i.e. *Maulana Ameen Ahsan Islahi* and *Jāvēd* Ahmed *Ghāmidī* very categorically stated in their respective *tafsir* that the change in the purpose of taking loan on interest does not have any implication on the illegality of charging interest or *Riba*. Similarly, any change in the socio-economic status of the borrower or for that matter of the lender does not have any effect on the legal status of *Riba* or interest it remains prohibited under any circumstances. They say:



"لفظ رِبٰوا کا مفہوم: رَبَا یَرْبُوْ رِبَاءً کے معنی بڑھنے اور زیادہ ہونے کے ہیں۔ اسی سے رِبٰوا ہے جس سے مراد وہ معین اضافہ ہوتا ہے جو ایک قرض دینے والا مجرد مہلت کے عوض اپنے مقروض سے اپنی اصلی رقم پر وصول کرتا ہے۔ جاہلیت اور اسلام دونوں میں یہ اصطلاح مذکورہ مفہوم کے لیے مشہور رہی ہے۔ اس کی شکلیں مختلف رہی ہیں۔ لیکن اس کی اصل حقیقت یہی ہے کہ قرض دینے والا قرضدار سے ایک معین شرح پر صرف اس حق کی بنا پر اپنے دیئے ہوئے روپے کا منافع وصول کرے کہ اس نے ایک خاص مدت کے لیے اس کو روپے کے استعمال کی اجازت دی ہے۔ اس امر کو اس کی حقیقت کے تعین میں کوئی دخل نہیں ہے کہ قرض کسی غریب و نادار کو دیا گیا ہے یا کسی امیر و تاجدار کو اور نہ اس بات سے اس میں کوئی فرق واقع ہوتا ہے کہ قرض کسی میت کی تجہیز و تکفین کے لیے دیا گیا ہے یا کسی رفاہی اسکیم کے لیے دیا گیا ہے، یا تجارت، زراعت اور صناعت کے کسی انفرادی یا اجتماعی منصوبے کے لیے دیا گیا ہے۔ جاہلیت اور اسلام دونوں میں رِبٰوا کی اصطلاح کا جو مفہوم مسلم رہا ہے اس میں ان ظاہری اختلافات سے سر مو فرق واقع نہیں ہوتا۔ جو لوگ یہ سمجھتے ہیں کہ مقصد قرض یا قرضدار کی نوعیت و حیثیت کی تبدیلی رِبٰوا کی عرفی حیثیت کو بدل دیتی ہے ان کا خیال بالکل غلط ہے۔ آگے آپ دیکھیں گے کہ خود قرآن کے الفاظ سے اس خیال کی پوری پوری تردید ہو رہی ہے۔"

Jāvēd Ahmed Ghāmidī writes:



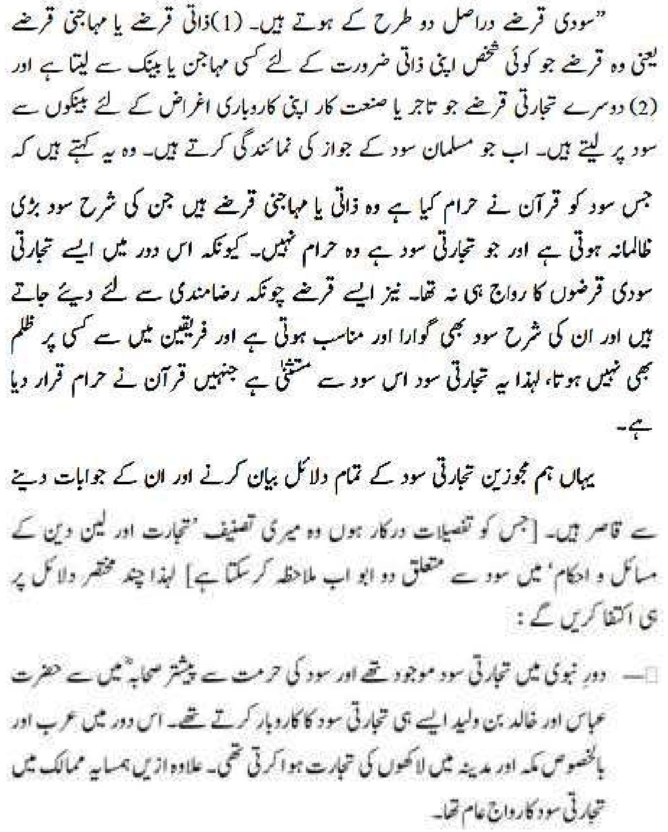
"اردو زبان میں اس کے لیے سود کا لفظ مستعمل ہے اور اس سے مراد وہ معین اضافہ ہے جو ایک قرض دینے والا مقروض سے اپنی اصل رقم پر محض اس لیے وصول کرتا ہے کہ اس نے ایک خاص مدت کے لیے اس کو یہ رقم استعمال کرنے کی اجازت دی ہے۔ یہ قرض کسی غریب اور نادار کو دیا گیا ہو یا کسی کاروباری اور رفاہی اسکیم کے لیے، اس چیز کو ربا کی حقیقت کے تعین میں کوئی دخل نہیں ہے۔

اس کے لیے آیت میں ﴿لِيَرْبُوَا فِي أَمْوَالِ النَّاسِ﴾، 'اس لیے کہ وہ دوسروں کے مال میں پروان چڑھے' کے الفاظ آئے ہیں۔ یہ تعبیر، ظاہر ہے کہ غریبوں کو دیے جانے والے سودی قرضوں کے لیے کسی طرح موزوں نہیں ہے، بلکہ صاف بتاتی ہے کہ اس زمانے میں سودی قرض بالعموم تجارتی مقاصد کے لیے دیا جاتا تھا اور اس طرح قرآن کی اس تعبیر کے مطابق گویا دوسروں کے مال میں پروان چڑھتا تھا۔"

73. Those who are in favor of this concept that only usurious interest is prohibited and interest on commercial loan is not. The reason for the prohibition of *Riba* (Interest) is that if a borrower suffers a loss, he is still required to pay an excess amount over the principal, which is essentially an exploitation of his need, whereas the lender receives an increase on his surplus capital without exerting any effort, which is unjust. However, this component is absent in commercial interest according to them.

They also stressed on the point that in case of usurious loan, consent of the borrower is missing with regard to the rate of interest. Commercial interest is acceptable since both parties have mutual consent, whereas *Riba* is forbidden solely because one party acts exploitatively. One party gets the excess and other gets the loss only because he has no other alternative.

Maluana Abdul Rehman Kailani has explained all these aspects very clearly in his *tafsir as:*



”سودی قرضے دراصل دو طرح کے ہوتے ہیں۔ (1) ذاتی قرضے یا مہاجنی قرضے یعنی وہ قرضے جو کوئی شخص اپنی ذاتی ضرورت کے لئے کسی مہاجن یا بینک سے لیتا ہے اور (2) دوسرے تجارتی قرضے جو تاجر یا صنعت کار اپنی کاروباری اغراض کے لئے بینکوں سے سود پر لیتے ہیں۔ اب جو مسلمان سود کے جواز کی نمائندگی کرتے ہیں۔ وہ یہ کہتے ہیں کہ

جس سود کو قرآن نے حرام کیا ہے وہ ذاتی یا مہاجنی قرضے ہیں جن کی شرح سود بڑی ظالمانہ ہوتی ہے اور جو تجارتی سود ہے وہ حرام نہیں۔ کیونکہ اس دور میں ایسے تجارتی سودی قرضوں کا رواج ہی نہ تھا۔ نیز ایسے قرضے چونکہ رضامندی سے لئے دیئے جاتے ہیں اور ان کی شرح سود بھی گوارا اور مناسب ہوتی ہے اور فریقین میں سے کسی پر ظلم بھی نہیں ہوتا، لہذا یہ تجارتی سود اس سود سے مستثنٰی ہے جنہیں قرآن نے حرام قرار دیا ہے۔

یہاں ہم مجوزین تجارتی سود کے تمام دلائل بیان کرنے اور ان کے جوابات دینے سے قاصر ہیں۔ [جس کو تفصیلات درکار ہوں وہ میری تصنیف ’تجارت اور لین دین کے مسائل و احکام‘ میں سود سے متعلق دو ابواب ملاحظہ کر سکتا ہے] لہذا چند مختصر دلائل پر ہی اکتفا کریں گے:

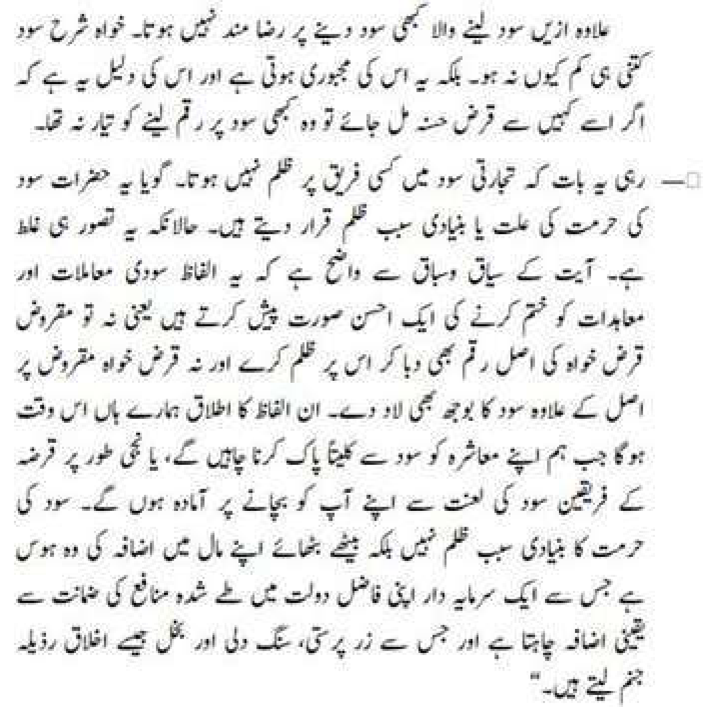
□— دورِ نبوی میں تجارتی سود موجود تھے اور سود کی حرمت سے پیشتر صحابہؓ میں سے حضرت عباس اور خالد بن ولید ایسے ہی تجارتی سود کا کاروبار کرتے تھے۔ اس دور میں عرب اور بالخصوص مکہ اور مدینہ میں لاکھوں کی تجارت ہوا کرتی تھی۔ علاوہ ازیں ہمسایہ ممالک میں تجارتی سود کا رواج عام تھا۔

□— قرآن میں ربٰوا کا لفظ علی الاطلاق استعمال ہوا ہے جو ذاتی اور تجارتی دونوں قسم کے قرضوں کو حاوی ہے۔ لہٰذا تجارتی سود کو اس علی الاطلاق حرمت سے خارج نہیں کیا جا سکتا۔

□— قرآن نے تجارتی قرضوں کے مقابل یہ آیت پیش کی ہے ﴿يَمْحَقُ اللّٰهُ الرِّبٰوا وَيُرْبِي الصَّدَقٰتِ﴾ [البقرة: 275:2] اللہ نے تجارت کو حلال کیا ہے اور سود کو حرام جبکہ ذاتی قرضوں کے مقابل یوں فرمایا: ﴿يَمْحَقُ اللّٰهُ الرِّبٰوا وَيُرْبِي الصَّدَقٰتِ﴾ [البقرة: 275:2]" اللہ سود کو مٹاتا ہے اور صدقات کی پرورش کرتا ہے"۔ گویا اللہ تعالیٰ نے سود کے خاتمہ کے لئے ذاتی قرضوں کا حل 'صدقات' تجویز فرمایا ہے اور تجارتی قرضوں کے لئے شراکت اور مضاربت کی راہ دکھلائی ہے جو حلال اور جائز ہے۔"

□— جہاں تک کم یا مناسب شرح سود کا تعلق ہے تو یہ بات آج تک طے نہیں ہو سکی کہ مناسب شرح سود کیا ہے ؟ کبھی تو ۲ فی صد بھی نامناسب شرح سمجھی جاتی ہے۔ جیسا کہ دوسری جنگ عظیم کے لگ بھگ زمانے میں ریزرو بینک آف انڈیا ڈسکاؤنٹ ریٹ مقرر ہوا اور کبھی ۲۹ فی صد شرح سود بھی مناسب اور معقول سمجھی جاتی ہے [دیکھئے : اشتہار انوسٹمنٹ بنک مشتہرہ 'نوائے وقت' مورخہ ۱۱/ اگست ۱۹۷۷ء] شرح سود کی مناسب تعیین نہ ہوسکنے کی غالباً وجہ یہ ہے کہ اس کی بنیاد ہی متزلزل اور کمزور ہے۔ مناسب اور معقول شرح سود کی تعیین تو صرف اس صورت میں ہو سکتی ہے جب یہ معلوم ہوسکے کہ قرض لینے والا اس سے کتنا یقینی فائدہ حاصل کرے گا اور اس میں سے قرض دینے والے کا معقول حصہ کتنا ہونا چاہئے۔ مگر ہمارے پاس ایسا کوئی ذریعہ نہیں جس سے یہ معلوم ہوسکے کہ قرض لینے والے کو اس مقرر مدت میں کتنا فائدہ ہوگا، یا کچھ فائدہ ہوگا بھی یا نہیں۔ بلکہ اُلٹا نقصان بھی ہوسکتا ہے۔ ثانیاً ایک ہی ملک اور ایک ہی وقت میں مختلف بینکوں کی شرح سود میں انتہائی تفاوت پایا جاتا ہے اور اگر سب کچھ مناسب ہے تو پھر نامناسب کیا بات ہے ؟ ثالثاً اگر شرح سود انتہائی کم بھی ہو تو بھی یہ سود کو حلال نہیں بنا سکتی۔ کیونکہ شریعت کا یہ اصول ہے کہ حرام چیز کی قلیل مقدار بھی حرام ہی ہوتی ہے۔ شراب تھوڑی بھی ایسے ہی حرام ہے جیسے زیادہ مقدار میں [الترمذي، أبواب الأشربة، باب ما ا سكر كثيرة فقليله حرام]

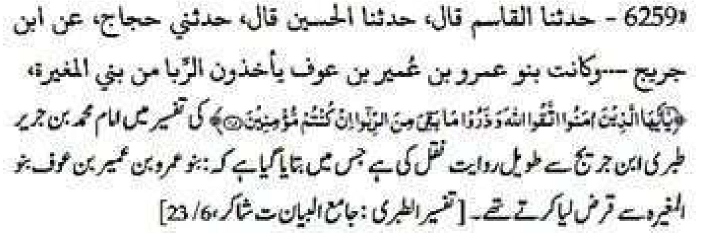
□— جہاں تک باہمی رضا مندی کا تعلق ہے تو یہ شرط صرف حلال معاملات میں ہے جس کا مطلب یہ ہے کہ حلال اور جائز معاملات میں بھی اگر فریقین میں سے کوئی ایک راضی نہ ہو تو وہ معاملہ حرام اور ناجائز ہوگا۔ جیسے تجارت میں مال بیچنے والے اور خریدنے والے دونوں کی رضا مندی ضروری ہے ورنہ بیع فاسد اور ناجائز ہوگی۔ اسی طرح نکاح میں بھی فریقین کی رضا مندی ضروری ہے۔ لیکن یہ رضا مندی حرام کاموں کو حلال نہیں بنا سکتی۔ اگر ایک مرد اور ایک عورت باہمی رضا مندی سے زنا کریں تو وہ جائز نہیں ہو سکتا اور نہ ہی باہمی رضا مندی سے جوا جائز ہو سکتا ہے۔ اسی طرح سود بھی باہمی رضا مندی سے حلال اور جائز نہیں بن سکتا۔



علاوہ ازیں سود لینے والا کبھی سود دینے پر رضا مند نہیں ہوتا۔ خواہ شرح سود کتنی ہی کم کیوں نہ ہو۔ بلکہ یہ اس کی مجبوری ہوتی ہے اور اس کی دلیل یہ ہے کہ اگر اسے کہیں سے قرض حسنہ مل جائے تو وہ کبھی سود پر رقم لینے کو تیار نہ تھا۔

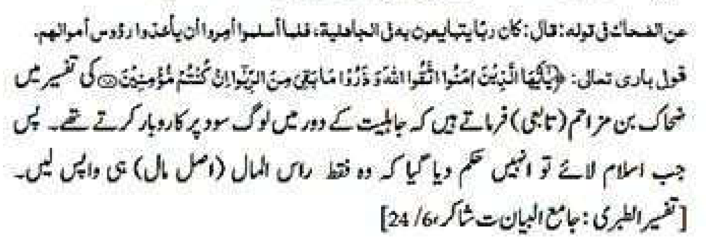
□— رہی یہ بات کہ تجارتی سود میں کسی فریق پر ظلم نہیں ہوتا۔ گویا یہ حضرات سود کی حرمت کی علت یا بنیادی سبب ظلم قرار دیتے ہیں۔ حالانکہ یہ تصور ہی غلط ہے۔ آیت کے سیاق وسباق سے واضح ہے کہ یہ الفاظ سودی معاملات اور معاہدات کو ختم کرنے کی ایک احسن صورت پیش کرتے ہیں یعنی نہ تو مقروض قرض خواہ کی اصل رقم بھی دبا کر اس پر ظلم کرے اور نہ قرض خواہ مقروض پر اصل کے علاوہ سود کا بوجھ بھی لاد دے۔ ان الفاظ کا اطلاق ہمارے ہاں اس وقت ہوگا جب ہم اپنے معاشرہ کو سود سے کلیتاً پاک کرنا چاہیں گے، یا نجی طور پر قرضہ کے فریقین سود کی لعنت سے اپنے آپ کو بچانے پر آمادہ ہوں گے۔ سود کی حرمت کا بنیادی سبب ظلم نہیں بلکہ بیٹھے بٹھائے اپنے مال میں اضافہ کی وہ ہوس ہے جس سے ایک سرمایہ دار اپنی فاضل دولت میں طے شدہ منافع کی ضمانت سے یقینی اضافہ چاہتا ہے اور جس سے زر پرستی، سنگ دلی اور بخل جیسے اخلاق رذیلہ جنم لیتے ہیں۔"

74. *Imam Tabri* referred to some tradition in support of the fact that the practice of taking interest on commercial loans was commonin Arabia. Not only did individuals take such commercial loans on interest but some tribes indulged in this exploitative practice so much so that according to some traditions the expansion of this evil practice was the reason for the revelation of these verses of the elimination of *Riba.*



»6259 - حدثنا القاسم قال، حدثنا الحسين قال، حدثني حجاج، عن ابن جريج ---وكانت بنو عمرو بن عُمير بن عوف يأخذون الرِّبا من بني المغيرة«

﴿يٰۤاَيُّهَا الَّذِيْنَ اٰمَنُوا اتَّقُوا اللّٰهَ وَذَرُوْا مَا بَقِيَ مِنَ الرِّبٰوا اِنْ كُنْتُمْ مُّؤْمِنِيْنَ۝﴾ کی تفسیر میں امام محمد بن جریر طبری ابن جریج سے طویل روایت نقل کی ہے جس میں بتایا گیا ہے کہ: بنو عمرو بن عمیر بن عوف بنو المغیرہ سے قرض لیا کرتے تھے۔ [تفسیر الطبری: جامع البیان ت شاکر، 6/ 23]



عن الضحاك في قوله: قال: كان ربًا يتبايعون به في الجاهلية، فلما أسلموا أمروا أن يأخذوا رؤوس أموالهم.

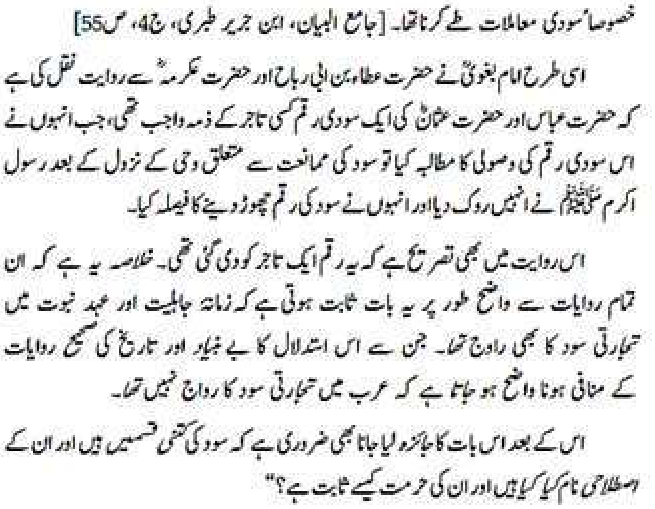
قول باری تعالیٰ: ﴿يٰۤاَيُّهَا الَّذِيْنَ اٰمَنُوا اتَّقُوا اللّٰهَ وَذَرُوْا مَا بَقِيَ مِنَ الرِّبٰوا اِنْ كُنْتُمْ مُّؤْمِنِيْنَ۝﴾ کی تفسیر میں ضحاک بن مزاحم (تابعی) فرماتے ہیں کہ جاہلیت کے دور میں لوگ سود پر کاروبار کرتے تھے۔ پس جب اسلام لائے تو انہیں حکم دیا گیا کہ وہ فقط راس المال (اصل مال) ہی واپس لیں۔

[تفسیر الطبری: جامع البیان ت شاکر، 6/ 24]

> عن السدي: ﴿يا أيها الذين آمنوا اتقوا الله وذروا ما بقي من الربا﴾ إلى ﴿ولا تظلمون﴾، قال: نزلت هذه الآية في العباس بن عبد المطلب ورجل من بني المغيرة، كانا شريكين في الجاهلية، يُسلفان في الربا إلى أناس من ثقيف من بني عمرو (۱) وهم بنو عمرو بن عمير، فجاء الإسلام ولهما أموال عظيمة في الربا، فأنزل الله ﴿ذروا ما بقي﴾ من فضل كان في الجاهلية من الربا.
>
> ﴿يٰٓاَيُّهَا الَّذِيْنَ اٰمَنُوا اتَّقُوا اللّٰهَ وَذَرُوْا مَا بَقِيَ مِنَ الرِّبٰوٓا ...﴾ إلى: ﴿وَلَا تُظْلَمُوْنَ﴾ سدی سے روایت ہے کہ یہ آیت عباس بن عبد المطلب اور بنی المغیرہ کے ایک شخص کے متعلق نازل ہوئی، وہ دونوں جاہلیت میں شراکت دار تھے، دونوں ثقیف میں بنو عمرو بن عمیر کو لوگوں کو سودی قرض دیا کرتے تھے، پس جب اسلام آیا تو ان دونوں کی بہت زیادہ دولت سود پر دی ہوئی تھی۔ پس اللہ نے ﴿وَذَرُوْا مَا بَقِيَ﴾ میں جاہلیت کے سودی زائد مال کو چھوڑنے کا حکم دیا۔"

75. In *Tafseer Rooh al-Bayan* many other traditions are referred to prove the point that interest on commercial loans was a common practice in Arabia. So the argument that such type of practice was not known to them, hence making it legal and permissible is a fundamentally flawed argument and factually wrong. *Allama Binouri* writes:

> "عہد رسالت میں سود کے حرام ہونے کے حکم سے قبل تجارتی سود کا رواج تھا بے شمار احادیث میں اس کا تذکرہ ہے:
>
> در منثور میں ابن جریر کے حوالے سے یہ روایات منقول ہے:
>
> «كانت بنو عمرو بن عامر يأخذون الربوا من المغيرة، وكانت بنو المغيرة يربون لهم في الجاهلية، فجاء الإسلام، ولهم عليه مال كثير.» [در منثور، ج1، ص366]
>
> "زمانہ جاہلیت میں بنو عمرو بن عامر، بنو مغیرہ سے سود لیتے تھے، اور بنو مغیرہ انہیں سود دیتے تھے، جب اسلام آیا تو ان پر ایک بھاری مال واجب تھا۔"
>
> اس روایت میں صراحتاً اس بات کا ذکر ہے کہ دو قبیلوں کے درمیان سودی لین دین تھا۔ ان کی حیثیت بھی بالکل آج کل کی تجارتی کمپنیوں (Trading Companies) جیسی تھی کہ ایک قبیلہ کے لوگ اپنا مال جمع کر کے اس سے اجتماعی طور پر تجارت کرتے تھے۔ اگر بڑے قبیلوں کے درمیان اس انداز میں سودی معاملہ اور کاروبار ہو تو آخر تجارتی سود کے علاوہ اسے کیا نام دیا جا سکتا ہے؟ ظاہر ہے کہ یہ تجارتی سود ہی تھا۔
>
> طائف کی زمین اپنی زرخیزی اور شادابی کی وجہ سے ہمیشہ عرب تاجروں کی کاروباری دلچسپیوں کا مرکز رہی ہے۔ طائف کی پیداوار سے تبادلہ میں باہر سے آنے والی تجارتی اشیاء اچھی خاصی مقدار میں حاصل ہوتی تھیں۔ یہاں کے باشندے سود کی عام وبا میں مبتلا تھے۔ علامہ طبریؒ تحریر فرماتے ہیں کہ قریش مکہ کی ایک شاخ بنو مغیرہ ان کے مستقل گاہک (Customers) تھے اور ان کے درمیان سود کی وصولی کا طریقہ یہ طے پایا کہ اگر مقررہ وقت پر اصل رقم سود کے ساتھ ادا نہ کی جاتی تو اس پر سود کو دوگنا کر دیا جاتا۔
>
> سود کی حرمت سے متعلق قرآنی حکم نازل ہونے سے قبل عباس بن عبد المطلب اور خالد بن ولیدؓ مشترکہ سرمایہ (Joint Investment) سے ایک کمپنی قائم کر رکھی تھی۔ ان کا کاروبار



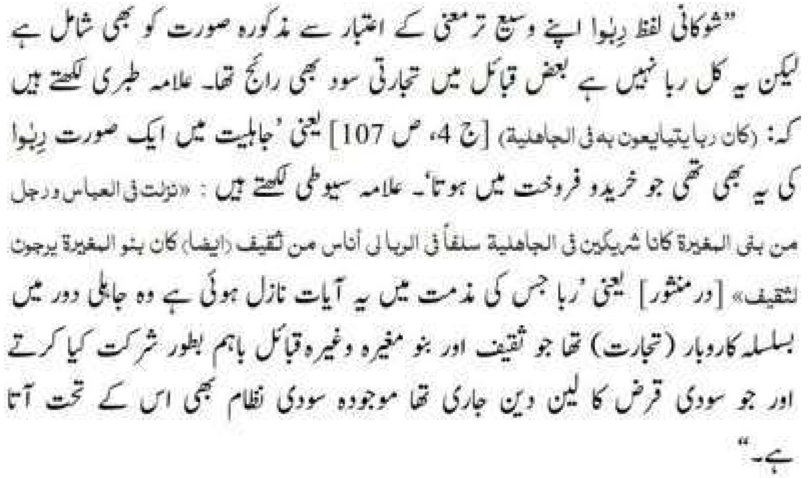
خصوصاً سودی معاملات طے کرتا تھا۔ [جامع البیان، ابن جریر طبری، ج 4، ص 55]

اسی طرح امام بغویؒ نے حضرت عطاء بن ابی رباح اور حضرت عکرمہؓ سے روایت نقل کی ہے کہ حضرت عباس اور حضرت عثمانؓ کی ایک سودی رقم کسی تاجر کے ذمہ واجب تھی، جب انہوں نے اس سودی رقم کی وصولی کا مطالبہ کیا تو سود کی ممانعت سے متعلق وحی کے نزول کے بعد رسول اکرم ﷺ نے انہیں روک دیا اور انہوں نے سودی رقم چھوڑ دینے کا فیصلہ کیا۔

اس روایت میں بھی تصریح ہے کہ یہ رقم ایک تاجر کو دی گئی تھی۔ خلاصہ یہ ہے کہ ان تمام روایات سے واضح طور پر یہ بات ثابت ہوتی ہے کہ زمانۂ جاہلیت اور عہد نبوت میں تجارتی سود کا بھی رواج تھا۔ جس سے اس استدلال کا بے بنیاد اور تاریخ کی صحیح روایات کے منافی ہونا واضح ہو جاتا ہے کہ عرب میں تجارتی سود کا رواج نہیں تھا۔

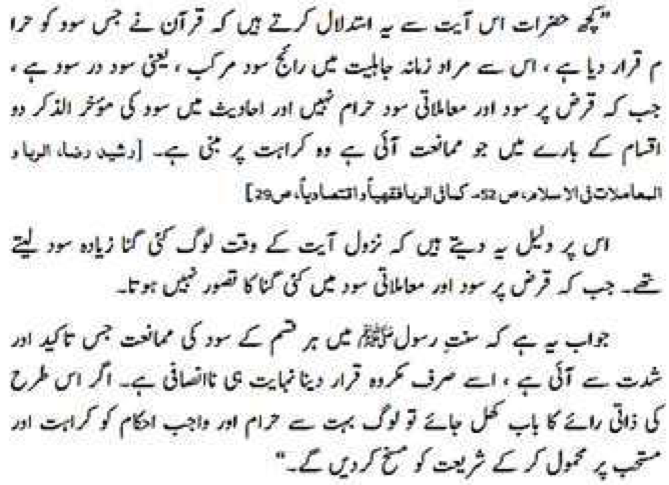
اس کے بعد اس بات کا جائزہ لیا جانا بھی ضروری ہے کہ سود کی کتنی قسمیں ہیں اور ان کے اصطلاحی نام کیا کیا ہیں اور ان کی حرمت کیسے ثابت ہے؟"

Abduhu al-Fallah has given some further reference of Imam *ashShawkānī*, *Imam at-Tabri* and *Allama as-Suyuti* to disprove the claim that the Arab society did not know the commerce and trade hence they did not know the concept of interest on commercial loans he wrote:



"شوکانی لفظ رِبٰوا اپنے وسیع تر معنی کے اعتبار سے مذکورہ صورت کو بھی شامل ہے لیکن یہ کل ربا نہیں ہے بعض قبائل میں تجارتی سود بھی رائج تھا۔ علامہ طبری لکھتے ہیں کہ: (کان ربا یتبایعون بہ فی الجاهلیة) [ج 4، ص 107] یعنی 'جاہلیت میں ایک صورت رِبٰوا کی یہ بھی تھی جو خرید و فروخت میں ہوتا'۔ علامہ سیوطی لکھتے ہیں: «نزلت فی العباس ورجل من بنی المغیرة کانا شریکین فی الجاهلیة سلفاً فی الربا الی أناس من ثقیف (ایضا) کان بنو المغیرة یرجون لثقیف» [در منثور] یعنی 'ربا جس کی مذمت میں یہ آیات نازل ہوئی ہے وہ جاہلی دور میں بسلسلہ کاروبار (تجارت) تھا جو ثقیف اور بنو مغیرہ وغیرہ قبائل باہم بطور شرکت کیا کرتے اور جو سودی قرض کا لین دین جاری تھا موجودہ سودی نظام بھی اس کے تحت آتا ہے۔"

76. As *Sir Syed Ahmed Khan* was the first one to put this point of view that the Quran prohibit the usurious loan only which is usually borrowed by the poor and needy to fulfill his personal needs and at the same time the loan which is taken by the wealthy people for commercial use is not forbidden. The same approach was adopted by *Sayyid Rashīd Riḍā* who was the *Shaikh al-Azhar* in Egypt. His reference was also relied upon by the respondent in the Review Petition. The State Bank of Pakistan relied upon the same argument which was argued before us. On our inquiring of the primary source of their opinion they failed to substantiate their argument regarding our query. An important point to be noted here is that neither Sir Syed Ahmed Khan nor Rashid al-Raza relied on any source upon which they based their respective opinions, nor did they interpret any such source in their favor. On the contrary both scholars admittedly expressed this as their personal opinion. For this reason, some of the *mufassirin* even criticize *Allama Rashid al-Raza* in their *tafsir,* one such example is of *Allama Mohsin Ali Najafi* who writes as:



"کچھ حضرات اس آیت سے یہ استدلال کرتے ہیں کہ قرآن نے جس سود کو حرام قرار دیا ہے، اس سے مراد زمانہ جاہلیت میں رائج سود مرکب، یعنی سود در سود ہے، جب کہ قرض پہ سود اور معاملاتی سود حرام نہیں اور احادیث میں سود کی موخر الذکر دو اقسام کے بارے میں جو ممانعت آئی ہے وہ کراہت پہ مبنی ہے۔ [رشید رضا، الربا و المعاملات فی الاسلام، ص 52۔ کتاب الربا فقہیاً و اقتصادیاً، ص 29]

اس پہ دلیل یہ دیتے ہیں کہ نزول آیت کے وقت لوگ کئی گنا زیادہ سود لیتے تھے۔ جب کہ قرض پہ سود اور معاملاتی سود میں کئی گنا کا تصور نہیں ہوتا۔

جواب یہ ہے کہ سنت رسول ﷺ میں ہر قسم کے سود کی ممانعت جس تاکید اور شدت سے آئی ہے، اسے صرف مکروہ قرار دینا نہایت ہی ناانصافی ہے۔ اگر اس طرح کی ذاتی رائے کا باب کھل جائے تو لوگ بہت سے حرام اور واجب احکام کو کراہت اور مستحب پہ محمول کر کے شریعت کو مسخ کر دیں گے۔"

77. After going through all these books and relevant sources, we are of the view that any such personal opinion of any person has no legal binding, irrespective of whether that opinion was given by anybody from the sub-continent or from Egypt, especially when that opinion is in opposition to the overwhelming scholarly opinion of the Muslim world from every era and from every corner of the world. In addition to that it is also a relevant fact in our consideration that such an opinion was normally given when the majority of Muslim states were under colonial rule and they had no concept of Islamic Banking. Hence those scholars were living under specific socio-economic and political conditions where it was almost impossible for them to imagine the concept of Islamic Finance at the national level let alone at an international level. Hence they obviously ignored and rather erred in making an opinion which was against the principles of Islamic Jurisprudence and even against the Injunctions of Islam. In Islam a rule does not change with the change in appearance of that thing upon which it is applicable. For example, Liquor is prohibited in Islam so it will remain prohibited in Islam irrespective of the fact that the style of its brewing, manufacturing and packing are totally different from the era when it was declared prohibited. Similarly, the quantity in which it is used or the manner in which it is used or the name or brand to which it is called does not have any impact on the basic ruling of Islam about it, that it is prohibited under all conditions and all its manifestations and forms. Same is the case of *Riba* or interest be it on personal loan or on commercial loan it is haram and prohibited. By giving consent no illegal act can be made legal like fornication, gambling or selling wine etc. under Islamic Jurisprudence.

78. Now coming to the point of determination, whether only the charging of interest upon consumption loans is prohibited and the charging of interest upon commercial or productive loans is not prohibited in Islam. For all the reasons discussed herein above we have decided this point of determination as, that the prohibition of *Riba* is absolute, irrespective of the fact as to whatever purpose the loan is taken on interest. The purpose of taking loan does not change the status of prohibition of *Riba*.

Determination Point-VI:

> **Whether the Islamic Banking model is practical or not and is (devices to avoid what حیلتہ the Islamic Banking a kind of heela) is otherwise Riba.**

79. While arguing the review petition, the petitioners forwarded two nebulous types of arguments: Firstly, Islamic Banking is not practical, and Secondly, whatever is being done in the name of the Islamic Banking is (i.e. d*evice*s **to avo**id what is otherwise Riba. حیلتہ just a he*ela)*

80. In Para-10, of the review order the argument of a counsel Dr. *Syed Riaz ul Hasan Gilani* ASC representing the Federation were reproduced wherein he stressed upon the fact vehemently that the alternate banking Islamic Banking and financial system i.e. Islamic Financial system as proposed in the impugned judgment under review was not at all workable and the Government has found it incapable of being implemented. The para-11 of the Review Order, contains the arguments of Mr. *Gilani* that all the Islamic banking system suggested in the judgment under review is a (other modes of مشارکتہ misnomer and a*ccording* t**o him exc**ept Musharika)

(i.e. devices to avoid w*hat i*s **otherw**iseحیلتہfinance are nothing but heela) *Riba* which are in fact more harsh and oppressive having the element of *(an***d are** worst in consequences as compared to the various formsظلمZulm) of interest prevalent in the present day banking system which have wrongly)in the judgme*nt under review.*ربالنسیعتہ**b**een termed as Riba al-Nasi‟‟ah (According to him the judgment under review omitted to take into consideration the fact that the alternate system is not a consensus oriented system and had been bitterly opposed by many eminent jurists.

81. As we have already taken notice of the fact that the ground reality regarding Islamic Banking is completely changed from the time when the review petition was being heard and now. Therefore; to get the actual data we asked relevant and specific questions from the State Bank of Pakistan to explain the steps so far taken by the State Bank of Pakistan regarding promotion of Islamic banking in Pakistan. Answers to these questions, helped us in assessing the actual state of affairs of Islamic Banking in Pakistan. Whether the model of Islamic Banking and Islamic Finance are actually applicable in Pakistan or not.

82. The question we asked from the State Bank of Pakistan and its answer are as follows:

> **What steps have so far been taken by the State Bank of Pakistan and Government of Pakistan through Ministry of Finance to promote Islamic Banking in Pakistan?**
>
> Following are some of the key initiatives taken by the State Bank of Pakistan (SBP) for the promotion of Islamic banking industry in Pakistan:
>
> **b. Licensing:**
> SBP has allowed three types of Islamic banking institutions to operate in the country i.e.:
>
> i. Full-fledged Islamic banks;
> ii. Islamic banking subsidiary of conventional banks; and
> iii. Standalone Islamic banking branches (IBBs) of conventional banks.
>
> **c. Rationalization of Minimum Capital Requirements (MCR) for Islamic Banking Subsidiaries**

With the objective of encouraging banks to move towards a subsidiary based model, SBP has revised the initial Minimum Capital Requirement (MCR) for establishment of Islamic banking subsidiary from Rs 10 billion to Rs 6 billion in October 2014.

d. Shari'ah Supervisory and Compliance Framework

A multi-tiered *Shari'ah* supervisory and compliance framework is in place for Islamic Banking Institutions.

e. Essentials and model agreements of Islamic modes of financing

The State Bank of Pakistan introduced essentials and model agreements (, Mudarabaمشاركةof Islamic modes of financing including Musharka) (, Salamاجارة(, Leasing)مساومة(, Musawama)مرابحة(, Murabaha)مضاربة) (for the banks conducting Islamic bankingاستصناع السلمand Istisna) business in Pakistan.

f. Islamic Microfinance Operations:

For encouraging Islamic microfinance, SBP has also allowed establishment of full-fledged Islamic microfinance banks, Islamic microfinance divisions of conventional microfinance banks, Islamic microfinance services by full-fledged Islamic banks and Islamic microfinance services by conventional banks.

g. Revised instructions on Islamic Banking Windows Operations.

Keeping in view the significant potential of Islamic Banking Windows (IBWs) in enhancing the share and outreach of *Shari'ah* compliant financial services and increase in financial inclusion, SBP has issued revised instructions for banks to expand the scope of operations of IBWs.

h. Guidelines for Conversion of a Conventional Bank into an Islamic Bank

In order to promote Islamic banking and facilitate the process of conversion of an existing conventional bank into an Islamic bank, SBP issued detailed guidelines in 2017.

i. Liquidity Management Solutions for Islamic Banking Industry

Considering the importance of liquidity management for Islamic banking industry, State Bank of Pakistan (SBP) is working on providing multiple liquidity management solutions for the industry.

j. Exemption from KIBOR as Benchmark Rate for Participatory and *)* *Mode*s Based Productsوكالةvikalah (

To encourage participatory based modes of financing by Islamic banking institutions on asset side, SBP has allowed that the financing provided on (andمشارکہ و مضاربہthe ba*sis of participatory* **(Musharaka & Mudarab**a) *(modes the I*s**lamic ban**king institutions shall beوکالتہvikalah/agency) exempted from the requirement of using KIBOR as benchmark rate.

k. Adoption of International *Shar'iah* & Prudential Standards:

SBP has remained a key member of international standard setting bodies like AAOIFI199 and IFSB200. Various standards issued by these international standard setting bodies have been adopted after customizing the same in accordance with the local market.

l. Issuance of Five Year Strategic Plans for Islamic Banking Industry of Pakistan

SBP, in consultation with all key stakeholders, has issued three five year Strategic Plans for Islamic banking industry of Pakistan; first strategic plan was for the period (2007-12), second one was for (2014-18) while the third strategic plan is for the period 2021-25.

m. Instructions for Profit & Loss Distribution and Pool Management for Islamic Banking Institutions (IBIs):

SBP has issued detailed instructions for Profit & Loss Distribution and Pool Management in IBIs to improve transparency and disclosures and bring standardization in IBIs' profit and loss distribution policies and practices.

n. Islamic Refinance Schemes:

Various refinance schemes on the Islamic principles have been launched by SBP. These mainly include Islamic Export Refinance Scheme (IERS), Islamic Long Term Financing Facility (ILTFF), Islamic Financing Facility for Renewable Energy (IFRE), Islamic Financing Facility for Storage of Agricultural Produce (IFFSAP) and Islamic Refinance Facility for Modernization of SMEs (IRFMS).

o. Capacity Building and Awareness Creation Initiatives:

SBP is actively engaged in capacity building of the industry through various training programs to enhance industry's human resource capacity. Moreover, targeted seminars, conferences, and workshops across the country are also conducted to increase awareness about Islamic banking and finance.

p. Other Initiatives:

i. SBP issues a quarterly publication on developments in Islamic banking and finance.

> *ii. In order to ensure adequate supply of trained human resource to the industry as well as to act as an incubator for research on contemporary issues, SBP in collaboration with key stakeholders has helped in establishing three Centers of Excellence (under DFID201 funding) at leading business schools including: Institute of Business Administration (IBA), Karachi, Lahore University of Management Science (LUMS), Lahore and Institute of Management Sciences (IM Sciences), Peshawar.*
>
> *iii. On recommendations of SBP, tax neutrality has been provided to Islamic financial institutions and their customers by the Government of Pakistan through Finance Act 2017.*
>
> *iv. To promote Islamic finance in the country, SBP is collaborating with SECP, the capital market regulator. SECP has created a dedicated Islamic Finance Department and has started taking initiatives for building necessary infrastructure for development of Islamic capital market.*
>
> *v. In recognition of its efforts, SBP has been voted as the best central bank in promoting Islamic finance four times (2015, 2017,2018 and 2020) by a poll conducted by Islamic Finance News (IFN), RED Money Group Malaysia. Moreover, Global Islamic Finance Awards (GIFA) has also awarded SBP as "Best Central Bank of the Year 2020".*

83. After explaining the efforts of the State Bank of Pakistan regarding the promotion of interest free banking in Pakistan, the Counsel of State Bank of Pakistan argued that the State Bank is pursuing the goal mentioned in Article 38(f) of the Constitution regarding the elimination of *Riba* as early as possible from the country. The Counsel for the State Bank of Pakistan stated that presently under the prevalent legal and regulatory framework available in Pakistan for Islamic Banking or *Riba* free Banking if someone wants to do his business completely *Riba* free it is hundred percent possible. He also made it a point that at state level things are moving in the right direction, but there are certain challenges in complete implementation of *Riba* Free Banking. At the end of his arguments, he stressed that there are certain challenges faced by the Islamic banking industry due to limited availability of Sharia-compliant investment avenues etc.

84. The Review Order contains a reference of an affidavit dated 06.06.2002 which was filed by the Ministry of Finance before the *Shariat* Appellate Bench. It was referred in para-33 of the judgment of the *Shariat*

Appellate Bench of the Supreme Court and same was referred in Remand Order‘s para-7, which reads as follows:

> *“That Government of Pakistan has made best possible efforts under Article 190 and Article 203D(3)(a) of the Constitution of the Islamic Republic of Pakistan, 1973 to find ways and means to implement the directives contained in paragraphs (7), (8) and (9) of the Order dated 23-12-1999 of Hon‘ble Supreme Court of Pakistan (Shariat Appellate Bench) but has found that implementation of the said directives is not practical or feasible and if attempted will pose high degree of risk to the economic stability and security of Pakistan.”*
>
> [Emphasis added]

85. The statistics of today are quite opposite to the apprehensive statement contained in the above-referred affidavit. According to Islamic Banking Quarterly Bulletin (Apr-June, 2021) of SBP, Pakistan‘s assets of Islamic Banking Industry (IBI) worth Pakistani Rupees 4,797 Billion (approximately US Dollars 30.45 billion) as in June, 2021. The Year on Year (YoY) growth of Islamic Banking assets was recorded at 32% by end June 30, 2021. The share of Pakistan‘s Islamic Banking to Total Banking Industry is 17%.

86. It is witnessed that Islamic Banking is contributing a lot in bringing economic stability in the country according to its market share. Similarly, the apprehension that Islamic Banking may pose a risk to “security of Pakistan” is also unfounded. Not the slightest of evidence was produced by the deponent of the affidavit along with the affidavit nor any such arguments were forwarded by any of the respondent even before us.

87. In addition, the State Bank of Pakistan is also making efforts to remain compatible with the international standers of Islamic Banking. Currently there are many international organizations which are systemically working on standardization of Islamic finance and Islamic banking like IFSB. AAOIFI have successfully developed 100 *Shari’ah* standards in the area of Accounting, Auditing, Ethics and Governance for Islamic economic finance. Out of these 100 *Shari’ah* Standards of Audit and Accounting and Islamic Banking, 16 *Shari’ah* Standards have been adopted by the State Bank of Pakistan in order to standardize Islamic Banking practices and Accounting and Auditing mechanisms in Pakistan.

88. The following are the *Shari'ah* Standards adopted by the State Bank of Pakistan:

(المدين المماطل **i. Default in paym***e*nt by a debtor)

AAOIFI Standard number 03 deals with Default in payment by a debtor and it was adopted by the State Bank of Pakistan (SBP) on July 01, 2010 via Islamic Banking Department (IBD) Circular No. 01 of 2010.

(*to* **the pur**chase order**.** مرابحة**ii. Murabaha)**

It is AAOIFI *Shari'ah* Standard number 08 and it was adopted by the State Bank of Pakistan on July 01, 2010 via IBD Circular No. 01 of 2010.

iii. Lease (الإجارة والإجارة المنتهية بالتمليك):

It is AAOIFI *Shariah* Standard number 09 and it was adopted by the State Bank of Pakistan on July 01, 2010 via IBD Circular No. 01 of 2010.

(المضاربة**iv. Mudaraba)**

It is AAOIFI *Shari'ah* Standard number 13 and it was adopted by the State Bank of Pakistan on July 01, 2010 via IBD Circular No. 01 of 2010.

v. Sharika, Musharaka and Modern Corporations (الشركة، المشاركة والشركات الحديثة):

It is AAOIFI *Shari'ah* Standard number 12 and it was adopted by the State Bank of Pakistan on July 01, 2013 via IBD Circular No. 01 of 2013.

vi. Investment Sukuk. (صكوك الاستثمار):

It is AAOIFI *Shari'ah* Standard number 17 and it was adopted by the State Bank of Pakistan on July 15, 2013 via IBD Circular No. 03 of 2013.

vii. Card Credit & Card Charge / Debit. (بطاقة الحسم وبطاقة الائتمان):

It is AAOIFI *Shariah* Standard number 02 and it was adopted by the State Bank of Pakistan on March 01, 2019 via IBD Circular No. 01 of 2019.

viii. Guarantees. (الضمانات):

It is AAOIFI *Shariah* Standard number 05 and it was adopted by the State Bank of Pakistan on March 01, 2019 via IBD Circular No. 01 of 2019.

ix. Credit Documentary. (الاعتمادات المستندية):

It is AAOIFI *Shariah* Standard number 14 and it was adopted by the State Bank of Pakistan on March 01, 2019 via IBD Circular No. 01 of 2019.

x. Possession (القبض)

It is AAOIFI *Shariah* Standard number 18 and it was adopted by the State Bank of Pakistan on March 01, 2019 via IBD Circular No. 01 of 2019.

xi. Financing Syndicated. (التمويل المصرفي المجمع)

It is AAOIFI *Shariah* Standard number 24 and it was adopted by the State Bank of Pakistan on March 01, 2019 via IBD Circular No. 01 of 2019.

xii. Dealings Financial Online. (التعاملات المالية بالإنترنت):

It is AAOIFI *Shariah* Standard number 38 and it was adopted by the State Bank of Pakistan on March 01, 2019 via IBD Circular No. 01 of 2019.

xiii. Loan (القرض)

It is AAOIFI *Shariah* Standard number 19 and it was adopted by the State Bank of Pakistan on January 03, 2020 via IBD Circular No. 01 of 2020.

xiv. Agency and the Act of an Un-Commissioned Agent. (الوكالة وتصرف الفضولي):

It is AAOIFI *Shariah* Standard number 23 and it was adopted by the State Bank of Pakistan on January 03, 2020 via IBD Circular No. 01 of 2020.

xv. Banks Islamic in Services Banking. (الخدمات المصرفية في المصارف الإسلامية):

It is AAOIFI *Shariah* Standard number 28 and it was adopted by the State Bank of Pakistan on January 03, 2020 via IBD Circular No. 01 of 2020.

xvi. Unilateral and Bilateral Promise. (الوعدو المواعد)

It is AAOIFI *Shari'ah* Standard number 49 and it was adopted by the State Bank of Pakistan on September 02, 2020 via IBD Circular No. 03 of 2020.

89. After reviewing the response of the State Bank of Pakistan which is also owned by the Attorney General for Pakistan on behalf of the Federation, we are of the view that Islamic Banking or Interest Free Banking is a reality. It is not only very much practical but also feasible, not only in Pakistan but across all over the world. Islamic Banking is very much a practical reality of Pakistan hence any apprehension raised by the Federation before the *Shariat* Appellate Bench back then at the time when the Review Petition was being argued in the *Shariat* Appellate Bench lost ground if they had any.

90. The argument of referring the activities undertaken in the 218 Ibid 219 Ibid 205 *Shariat* Petition No.30-L of 1991 & All other 81 connected (isحیلۃmatters rela*ting* to Riba/Interest name of Islamic Ban*king* **as heela**) completely unfounded, baseless and unsubstantiated. The products of Islamic Banking are issued by the State Banks are reviewed and approved from *Shari'ah* Board of the State Bank in the light of Islamic Injunctions. The accounting standard referred to above adopt by the State Bank of Pakistan are made and issued by a highly reputed Bahrain based International body of well recognized Islamic scholars of the world. The institution is called AAOIFI. In addition to that these Standards were also endorsed by the Council of Islamic Ideology. In the light of all these evidence we are of the view that naming the Islamic Banking as a whole as *(is a*n **unfoun**ded and baseless argument.حیلۃheela)

However, while arguing the petition before us one of the petitioners and a jurist-consult did advance a point that a few products of the Islamic Banking are seldom objected that they are not strictly in accordance with the Islamic principles of finance or banking. In such cases according to them the *Shari'ah* Board of the State Bank for Pakistan remain continuously involved in taking affirmative actions and corrective measures whenever required. After hearing argument about any such apprehensions products used in Islamic Banking which are not strictly *Shari'ah*-compliant; for that eventuality we are of the view that every citizen is at liberty to challenge the legality of any such product which is being practiced and acted upon in the name of Islamic Banking. If any citizen thinks that any product of Islamic Banking is not in accordance with the injunctions of Islam and the name of Islam is only being used as *heela*)then he can invoke the jurisdiction of the Federal Shari*at Court* anyحیلہ(time, till date no such petition is pending before this court challenging any specific product of Islamic Banking. We are of considered view that Islamic Banking model is not only practical but feasible also not only in Pakistan but all across the world.

Determination Point-VII:

What is the status of Islamic banking worldwide especially in the Islamic world and in Pakistan?

91. The economic and monetary sectors are ever changing and evolving at national as well as at international level. Considering the changes undergone at international level, viz-a-viz., interest free on Islamic banking and keeping the direction of the Hon'ble Shariat Appellate Bench of the Supreme Court in mind of taking thorough and elaborate research regarding financial systems, which are prevalent in the contemporary Muslim countries of the world, we consider it very relevant and appropriate to examine some national and international factors of Islamic banking, which are very much connected and relevant to the matters in issue in these cases for the re-determination of the case.

92. What is the status of Islamic banking in contemporary Muslim countries and also worldwide? The answer to this question in the light of actual data helped us in understanding the problems and prospects attached to the matter in issue. This ultimately assisted us in reaching a practical and equitable conclusion of the case. To get the relevant answer in the light of actual statistics and real data, we have formulated few questions and circulated them amongst the parties to get their answers from every aspect. The questions were specifically given to the State Bank of Pakistan as well as to the Federal Government of Pakistan. We, *inter alia*, asked the following questions, which are relevant to know the current status of Islamic banking the world over:

i. *How many contemporary Islamic countries are dealing in Islamic Banking, Islamic Financial System and how these systems are being operated generally?*
ii. *How many International banks and financial institutions are indulged in Islamic banking/Islamic Financing in different forms to provide Riba free services for their customers?*
iii. *What is the response of International Financial Institutions like World Bank, IMF, Asian Development Bank, IDB etc., towards Islamic Banking purely from economic point of view? Do they provide financing on Islamic principles?*
iv. *Is there any example in the world that the international financial transactions of a sovereign state with the International Financial Institutions is somehow linked with Islamic banking transactions?*

93. The answers of the State Bank to these questions are as follows:

1. **How many contemporary Islamic countries are dealing in Islamic Banking, Islamic Financial System and how these systems are being operated generally?**

   In terms of jurisdictions, Islamic finance is present in almost 90 countries across the globe, with about 50 Muslim countries 220 . In a majority of Muslim countries, Islamic banking system is operating in parallel to the conventional banking system.

2. **How many International banks and financial institutions are indulged in Islamic banking/Islamic Financing in different forms to provide *Riba* free services for their customers?**

   The Islamic financing industry comprised of a total of 1,526 Islamic financial institutions offering *Shariah* compliant products & services in different sectors like banking, capital market, *takaful*, etc. (ICDREFINITIV Islamic Finance Development Report 2020)

3. **What is the response of International Financial Institutions like World Bank, IMF, Asian Development Bank, IDB etc.,**

towards Islamic Banking purely from economic point of view? Do they provide financing on Islamic principles?

During the last few years, International Financial Institutions like the World Bank (WB), Asian Development Bank (ADB), Islamic Development Bank (IsDB) have extended financing by using a variety of Shariah compliant mechanism for infrastructure, capital market, financial market related projects in various jurisdictions. Some examples are as under:

1. IsDB and WB signed in October 2015 a Deep Dive Initiative (DDI), a strategic partnership framework aimed at scaling-up development assistance in common member countries. In 2016, combined financing reached USD 2.4 billion (USD 910 million from IsDB and USD 1.5 billion from WB) for eight projects in agriculture (Cameroon, Sahel), agriculture and infrastructure (Indonesia), energy (Palestine, Pakistan), and water (Kyrgyzstan and Mali).

2. IsDB has also worked with the ADB to establish a *Shariah* compliant equity fund under the name of Islamic Infrastructure Fund (IIF), with the goal of "facilitation of mobilization of public and private sector equity funds and attracting foreign investment" in the twelve common member states (Afghanistan, Azerbaijan, Bangladesh, Indonesia, Kazakhstan, Kyrgyz Republic, Malaysia, Maldives, Pakistan, Tajikistan, Turkmenistan, and Uzbekistan).

3. IsDB Group also provided funding through its members: International Islamic Trade Finance Cooperation (ITFC), Islamic Solidarity Fund for Development, Islamic Cooperation for the Development of the Private Sector (ICD). Between October 2015 and December 20161 ICD delivered USD 824 million for private sector development, financing 38 projects in 23 countries.

4. **Is there any example in the world that the international financial transactions of a sovereign state with the International Financial Institutions is somehow linked with Islamic banking transactions?**

> Most of the transactions of the sovereign state with international financial institutions are based on conventional modes of financing. However, in some cases finance is provided for certain project by International financial Institutions like Islamic Development Bank through Shariah compliant modes.
>
> One such project is an infrastructure-related project in Pakistan that was co-financed by Islamic Development Bank and focused on reconstruction of the Kashmir region, which was at the epicenter of a devastating 2005 earthquake. Working with Earthquake Reconstruction and Rehabilitation Authority (ERRA), an authority established by the Pakistani government, Islamic Development Bank first provided USD 80 million in soft loans for the purpose of construction of 30,800 homes in various parts of the region. During the second phase of the project, which commenced in 2007, Istisna financing worth USD 127 million was provided for construction of further 57,500 homes. Under the third phase, USD 93 million was invested in constructing roads, bridges, and health facilities, and in electricity generation.

94. Similarly, the scene at international level regarding Islamic Banking is encouraging. According to the Islamic Finance Development Report 2020 published by the Islamic Corporation for the Development of Private Sector (ICD). The Islamic Banking Assets of Iran are worth 641 billion US Dollars with 41 functional Islamic Banks, which is highest in the world followed by Saudi Arabia USD 477 billion, having 16 Islamic Banks and Malaysia USD 297 billion with 36 Islamic Banks. Together the top three countries viz. Iran, Saudi Arabia and Malaysia comprise 63% of the total Global Islamic Banking Assets as in 2019. Other countries among top ten with respect to Islamic Banking Assets are UAE (USD194 billion, 24 Islamic Banks), Kuwait (USD 125 billion, 7 Islamic Banks), Qatar (USD 123 billion, 6 Islamic Banks), Bahrain (USD 87 billion, 33 Islamic Banks), Turkey (USD 49 billion, 6 Islamic Banks), Bangladesh (USD 41 billion, 25 Islamic Banks) and Indonesia (USD 38 billion, 32 Islamic Banks). This is a strong international evidence in favor of Islamic Banking that there remains no reason to apprehend in adopting Islamic Banking in Pakistan.

The share of Islamic Banking Assets of Bahrain is 111% of its GDP which is highest Islamic Banking Assets to GDP ratio in the world followed by Iran (79%), Kuwait (37%), Qatar (31%) and UAE (24%).

95. The share of Islamic Banking to Total Banking of Iran and Sudan is 100%, i.e., all banks in these countries are Islamic Banks, followed by Saudi Arabia (63%), Brunei (57%) and Kuwait (49%).

96. When these petitions were filed, the ground reality of Islamic Banking was totally different from today. Presently, the concept and practice of Islamic Banking is not only available in the countries, which are member states of OIC, but many International Banks owned by western economies have started embracing and introducing Islamic Banking progressively. Some of the western banks that have established dedicated Islamic banking subsidiaries or have substantial dealings in the field include, Citibank, Bank of America, Commerzbank, Deutche Bank, Merrill Lynch, ABN AMRO, BNP Paribas, Pictet & Cie, UBS, Standard Chartered, Barclays, HSBC, Royal Bank of Canada, American Ex-press, Goldman Sachs, Kleinwort Benson, ANZ Grindlays and Flemings. In addition to that a growing number of western investment companies are now offering Islamic investment products to the investors worldwide.

97. Traditionally, the IMF has focused on conventional banking systems and has never supported the use of Islamic banking systems. Since its increased engagement with Middle East and North African (MENA) countries, the IMF considers Islamic banking to be progressively important. Having previously warned against the complexities of the *Shariah* rules, IMF now wants to consistently apply Islamic banking rules in its functions and encourage their application in the global financial markets. The World Bank and the IMF view the growth of Islamic banking as an effort to encourage inclusion, stability and strength of the financial markets so that newer and resilient funding sources can be created. [Ref: The role of Islamic Finance in enhancing financial inclusion in Organization of Islamic Cooperation (OIC) countries, Policy Research Working Paper 5920; can Islamic Banking increase financial inclusion? IMF working paper WP/15/31 2005; IMF working paper cooperation and Islamic Banking: we can learn from each other 2013 WP/13/184].

98. There are a total of 520 Islamic banks in the world out of which 301 are full fledge Islamic banks and 219 are just windows. The total numbers of Islamic banks by type are as follows; 418 commercial, 58 investment, 25 whole sale and 19 specialized. [Ref: ICD-REFINITIV, Islamic Finance Development Report 2020 Progressing Adversity].

99. There are currently 12 countries that are systemically important to the Islamic Financial Services Board (IFSB) and the IMF in terms of Islamic banking systems. These countries include: Iran, Sudan, Saudi Arabia, Qatar, Brunei, Jordan, Djibouti, Bangladesh, UAE, Malaysia, Bahrain and Kuwait. These countries have at least 15% of their total financial banking assets in Islamic Banking. Islamic financial assets are mostly concentrated in the banking sector because it has systematic importance. However, currently Islamic banks account for only 1% of global banking sector which equals $1.6 trillion. This 1.6 trillion represents 15% of the total banking sector in 14 Islamic countries of which Iran and Sudan are the only ones with the entire banking system in compliance of Islamic law. The market share in most of these countries has increased over the period of time further deepening Islamic finance principles. This however, is not only limited to countries that have few Islamic banks despite a booming Muslim population. Countries in Africa, such as Algeria, Egypt, Mauritania, Mauritius, Nigeria, Senegal, Tanzania and Tunisia. The Middle East and central Asian countries are as follows: Afghanistan, Iraq, Kazakhstan, Lebanon Pakistan and Oman. Indonesia and Singapore lie in South East Asia. The last report of the IFSB in 2018, which tracks down 36 countries, has shown that Islamic banks have increased their market share in 19 countries while in seven they have remained constant. The largest jurisdiction for Islamic banking is in Iran which accounts for 34.4% of global Islamic banking industry. It is followed by Saudi Arabia at 20.6%, UAE 9.6%, Malaysia 9.1%, Kuwait 6%, Qatar 6%, Pakistan 1.2%, Sudan 1.5%, Bahrain 1.7%, Indonesia 1.8%, Bangladesh 1.9%, Turkey 2.6% and Brunei 0.5% [According to Islamic Financial Services Industry Stability Report 2018 and IMF working papers, ibid].

100. Mr. Ahmed Ali Siddique a Banker and Expert of Islamic Banking from IBA gave us a detailed presentation on the status of Islamic Banking in Pakistan to demonstrate that Islamic Banking is exponentially expanding in Pakistan on the basis of empirical data. The crux of his presentation is as follows: Islamic banking is gaining regular market share in many countries especially Iran and Sudan. Furthermore, both of these countries have achieved 100% market share for Islamic banking as per Islamic Finance Services Board (IFSB) report 2020. In the same realm, Pakistan is approaching fast towards adopting Islamic financial tools. The following Islamic banks are actively working towards Islamic banking in Pakistan:

Meezan Bank
Bank Islami Pakistan
Dubai Islamic Pakistan limited
Al Barakah bank
MCB Islamic bank

101. In Pakistan AAOIFI standards are being adapted through SBP and ICAPS committee. Till date more than 125 standards have been published by the global Islamic financing standards authority. The standards are as follows: 61 *Shariah* standards, 40 accounting standards, 14 governance standards, 7 auditing standards and 3 codes of ethics. Out of these Pakistan has implemented 16 codes. At SBP a number of regulations and guidelines have been issued for Islamic banking institutions and a robust framework is present that can help speed up the conversion process towards Islamic financial system. 16 AAOIFI *Shariah* standards have been adopted. One SBP *Shariah* standard has been issued, Comprehensive framework for Islamic banking institutions was issued in 2018 and last but not least, *Shariah* compliant Islamic alternative to discount window and Islamic Open Market Operations (OMO) introduced in December 2021.During the period 2002-2021, four conventional banks were successfully converted to Islamic banking operations: Societe generale, HSBC Pakistan and KASB Pakistan. Moreover, Faisal bank has successfully converted 95% of its operations to Islamic banking till date and is in the process of full conversion. In Pakistan around five banks are complete Islamic banks while 17 banks are operating at least one Islamic conventional branch. Coming towards the branch network of Islamic banks participants are around 3583, asset base of Islamic bank in Pakistan is 479 billion Rupees. Furthermore the deposit base of Islamic bank in Pakistan is 3822 billion Rupees. The growth rate Year on Year (YoY) of asset base is around 32%. Currently, the share of Islamic bank in Pakistan in the overall banking system stands at 18.7%.

Mr. Siddique along with other banking and Finance experts shared the following data with us regarding success of Sukuk and their usage in government borrowings. According to these experts Sukuk has emerged as an internationally accepted Shariah Compliant alternative to Government borrowing

102. According to International Islamic Finance Market (IIFM) *Sukuk* Report 2021, during the period from 2001 to Dec 2020 approx 11,053 *Sukuk* were issued Globally with a worth of over USD 1.42 Trillion. These *Sukuk* are issued by a total of 36 countries, comprising not just Muslim majority countries like Malaysia, Turkey, Bahrain, UAE, Oman, Indonesia and Pakistan but also include Western countries like USA, UK, Japan, Germany etc. A large number of these *Sukuk* are issued by Government to generate Shariah Compliant funding.

103. According to these experts successful efforts were made at Ministry of Finance with the help of Government of Pakistan in developing alternative mechanism for raising *Shariah* Compliant financing for public debt instead of Interest based options. For example in September 2008, local currency GoP *Ijarah Sukuk* program was started with the issuance of first Government *Ijarah Sukuk* (GIS 1) 219 *Shariat* Petition No.30-L of 1991 & All other 81 connected matters relating to *Riba*/Interest During the period from 2008 - March 2022, the government has issued *Sukuk* based on *Ijarah* worth PKR 2,521 bn. The option is present at Ministry of Finance and it is needed that this option be used regularly for conversion of public debt into *Shariah* complaint mode.

104. We have examined the above mentioned facts provided by the experts and we have concluded that now in Pakistan a comprehensive framework exists for *Sukuk* and regular issuance of *Sukuk* can be used to convert the financial system to *Shariah* compliant and interest free mode at the Government Level. A gradual target can be set by Govt to convert the entire borrowing to Islamic modes in next few years and stop issuance of interest-based instruments. Therefore, to eliminate *Riba* completely we direct that all Public Sector entities to start dealing only in Interest-free *Shariah*-compliant modes which are approved by the State Bank of Pakistan.

Determination Point-VIII

Whether the interest or *Riba* becomes permissible if the transaction are undertaken or made in the name of business

105. The counsel of UBL also argued that the present day banking is a (used in verse 2:275 **of Sur**ah Baqarh includesبیعbusiness *and t*he word) sale, business, trade, investment, bargaining, etc., therefore, the present (. Since the Shariat Appellateبیعbanking **busines**s is also *covered* by term) Bench noted these arguments in the remand order while remanding the case, we have made it a point of determination to decide while doing the re-determination of the case.

106. Although these were the very first arguments used, raised and advanced by the *Mushrekeen* of *Makkah* that practice of charging interest on a loan is also a business, therefore, nothing is wrong in it. But Quran categorically and clearly separated the two. The verse 275 of Surah *Baqrah* reads as follows:

الَّذِيْنَ يَاْكُلُوْنَ الرِّبٰوا لَا يَقُوْمُوْنَ اِلَّا كَمَا يَقُوْمُ الَّذِيْ يَتَخَبَّطُهُ الشَّيْطٰنُ مِنَ الْمَسِّ ذٰلِكَ بِاَنَّهُمْ قَالُوْٓا
اِنَّمَا الْبَيْعُ مِثْلُ الرِّبٰوا ۘ وَاَحَلَّ اللّٰهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ الرِّبٰوا ۭ فَمَنْ جَاۗءَهٗ مَوْعِظَةٌ مِّنْ رَّبِّهٖ فَانْتَهٰى فَلَهٗ مَا سَلَفَ ۭ
وَاَمْرُهٗٓ اِلَى اللّٰهِ ۭ وَمَنْ عَادَ فَاُولٰۗىِٕكَ اَصْحٰبُ النَّارِ ۚ هُمْ فِيْهَا خٰلِدُوْنَ ٢٧٥

جو لوگ سود کھاتے ہیں، (قیامت کے دن) اس شخص کی طرح کھڑے ہوں گے جسے شیطان نے چھو کر باؤلا کر دیا ہو۔ یہ سزا اس

وجہ سے ہے کہ وہ کہتے ہیں، تجارت بھی تو آخر سود جیسی ہے۔ حالانکہ اللہ نے تجارت کو حلال کیا ہے اور سود کو حرام للذا جس شخص کو اس

کے رب کی طرف سے یہ نصیحت پہنچے اور آئندہ کے لئے وہ سود خوری سے باز آجائے تو جو کچھ وہ پہلے کھا چکا وہ کھا چکا۔ اس کا معاملہ اللہ کے

حوالے ہے اور جو (اس حکم کے بعد) پھر اسی حرکت کا اعادہ کرے وہ جہنمی ہے جہاں وہ ہمیشہ رہے گا"

107. Those who eat *Riba* (usury) will not stand (on the Day of Resurrection) except like the standing of a person beaten by *Shaitan* (Satan) leading him to insanity. That is because they say: "Trading is only like *Riba* (usury)," whereas Allah has permitted trading and forbidden *Riba* (usury). So whosoever receives an admonition from his Lord and stops eating *Riba* (usury) shall not be punished for the past; his case is for Allah (to judge); but whoever returns [to *Riba* (usury)], such are the dwellers of the Fire - they will abide therein.”

The opening sentence of the verse contains the argument of those people who indulged or involved in taking *Riba*. They used to equate *Riba* with trade or business *(Bay).*

بِاَنَّهُمْ قَالُوْٓا اِنَّمَا الْبَيْعُ مِثْلُ الرِّبٰوا

کہ وہ کہتے ہیں، تجارت بھی تو آخر سود جیسی ہے۔

Same arguments were forwarded by the counsel of a bank after almost fifteen hundred years. The answer to this argument is unequivocally stated in the Holy Quran as:

وَاَحَلَّ اللّٰهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ الرِّبٰوا

حالانکہ اللہ نے تجارت کو حلال کیا ہے اور سود کو حرام

108. (sale is permissibleبیعThe bare reading of **the ve**rse tells us that) (Ri**ba is** *proh*ibited, one is permitted (Halal) *and oth*er is prohibitedرباand) (*Haram*). This is one of the basic *Ayah* or *Hukam* upon which all or any banking transaction is analyzed separately and individually, by the Islamic jurists on the analogy (*Qiyas*) of permissible and non-permissible sale)**tra**nsactions according to injunctions of Islam, i.e., Quran and Sunn*ah.*بیع(Therefore, we have decided this point against the respondents. All or any transaction undertaken by a bank if it involves interest or *Riba* at any percentage less or more , in any form simple or multiplied or compound is prohibited and haram. Banking itself per se is neither permissible nor impermissible according to the Injunctions of Islam in the light of the Quran and *Sunnah*, it is actually the nature of transaction which it undertakes that makes it permissible or impermissible according to the Injunctions of Islam. If its transactions are *Shariah* compliant then it is permissible and if they are not *Shariah* compliant or have doubts in them of being *Shariah* compliant then such transactions are impermissible and against the Injunctions of Islam.

109. At the time of the advent of Islamic Banking, the basic presumption about the banking system which was then prevalent was fundamentally wrong, that it is not manageable without interest based transactions. The Interest-free banking or the Islamic banking is an evident proof of the reality to be otherwise.

Determination Point-IX

Whether mechanism of indexation and inflation should be adopted by the banking sector in Pakistan to balance the inherent imbalance in the economic transactions.

110. Paragraph-15 of the Remand Order is related to the fiscal question relating to inflation and indexation, which were discussed before the *Shariat* Appellate Bench and the *Shariat* Appellate Bench made certain observation upon them, which are present at page-734 of the judgment and same are reproduced by the Hon'ble *Shariat* Appellate Bench of the Supreme Court in para-15 of the review order.

> *a) Whether a loan should be indexed or not or the debtor must pay an additional amount equal to the increase in the rate of inflation during the period of borrowing.*
>
> *b) Similarly, whether the loan should be tied up with gold or with any other hard currency like dollars, etc.*

These questions and many other similar questions are discussed academically whenever the question of inflation or indexation comes under discussion.

111. Hence, we are of the considered view that at the moment these questions do not come under the precinct of jurisdiction of this Court because presently there does not exist any law which contains this issue therefore discussing this issue is irrelevant and outside the scope of this court. It is a matter to be decided by the relevant authorities like the regulator of the banking sector, i.e., Sate Bank of Pakistan or the Government or the Parliament. So far as our jurisdiction is concerned, it is subject to Article 203-D of the Constitution to review and decide the repugnancy of any law in relation to injunctions of Islam as contained in *Quran* and *Sunnah*. At present, there does not exist any law, regulation or SRO of State Bank, etc., which deals with the question of indexation; therefore, we consciously refrain to answer the question of indexation and all the related questions in this regard, which are connected to the effect of inflation of money over the borrowed amount during the period of borrowing. This is outside the scope of the jurisdiction of this Court at the moment.

112. The Federal Shariat Court while deciding a *Shariat* Petition as is in the case which is pending before us, is required to decide the question, i.e., whether or not the law or provision of law impugned before it is repugnant to the injunctions of Islam as laid down in the Holy Quran and Sunnah. For clarity the relevant Articles of the Constitution which define the term law and contemplate the power, jurisdiction and function of Federal Shariat Court are reproduced herein below:

> *The term 'law' given in clause (c) of Article 203B in Chapter 3-A of PartVII of the Constitution reads as follow:*
>
> *(c) "law" includes any custom or usage having the force of law but does not include the Constitution, Muslim personal law, any law relating to the procedure of any court or tribunal or, until the expiration of [ten] years from the commencement of this Chapter, any fiscal law or any law relating to the levy and collection of taxes and fees or banking or insurance practice and procedure; and*"
>
> ***Article 203D reads as under:***
>
> ***203D.*** *(1) The Court may, [either of its own motion or] on the petition of a citizen of Pakistan or the Federal Government or a Provincial Government, examine and decide the question whether or not any law or provision of law is repugnant to the Injunctions of Islam, as laid down in the Holy Quran and the Sunnah of the Holy Prophet (SAW), hereinafter referred to as the Injunctions of Islam.*
>
> *(A) Where the Court takes up the examination of any law or provision of law under clause (1) and such law or provision of law appears to it to be repugnant to the Injunctions of Islam, the Court shall cause to be given to the Federal Government in the case of a law with respect to a matter in the Federal Legislative List, or to the Provincial Government in the case of a law with respect to a matter not enumerated [in the Federal Legislative List], a notice specifying the particular provisions that appear to it to be so repugnant, and afford to such Government adequate opportunity to have its point of view placed before the Court.*
>
> *(2) If the Court decides that any law or provision of law is repugnant to the Injunctions of Islam, it shall set out in its decision:*
> *(a) the reasons for its holding that opinion; and*
> *(b) the extent to which such law or provision is so repugnant; and specify the day on which the decision shall take effect*

> ***Provided*** *that no such decision shall be deemed to take effect before the expiration of the period within which an appeal therefrom may be preferred to the Supreme Court or, where an appeal has been so preferred, before the disposal of such appeal.*
>
> *(3) If any law or provision of law is held by the Court to be repugnant to the Injunctions of Islam,*
> *(a) the President in the case of a law with respect to a matter in the Federal Legislative List or the Concurrent Legislative List, or the Governor in the case of a law with respect to a matter not enumerated in either of those Lists, shall take steps to amend the law so as to bring such law or provision into conformity with the Injunctions of Islam; and*
> *(b) such law or provision shall, to the extent to which it is held to be so repugnant, cease to have effect on the day on which the decision of the Court takes effect.*"

113. As per the Constitution, drafting and formulation of laws is the prerogative of the Parliament or the Provincial Assemblies as the case may be according to their respective jurisdictions. In a constitutional democracy, the Parliament is supreme body to legislate and same is the legislative scheme of our Constitution.

114. We are of the opinion that these points are to be decided by the Parliament or by the State Bank of Pakistan being the relevant authority of the banking sectors in Pakistan. Constitutionally, the Parliament is supreme to legislate any law as per requirement within the parameters set out by the Constitution. In this regard, our decision will contains the reasons for the Parliament to legislate laws according to the Injunctions of Islam.

115. We further hold that to give a policy guideline to the government or to any sector in order to mould that sector in accordance with the principles of Islam is not job of Federal Shariat Court. This is the obligation and duty of the Parliament to follow the guiding principles by itself keeping in view the Islamic provision of the Constitution like Article 2-A and 227 in addition to the overall framework of the Constitution or to seek the assistance of Council of Islamic Ideology of Pakistan.

Determination Point-X:

Whether the charging of interest by banks on loans given by them to their customers is *Riba* or not; and whether the

charging of interest by the depositors of a bank upon their deposits in the bank is *Riba* or not according to the Injunctions of Islam?

116. Apparently, these are two questions but since both are intertwined they should not be separated. The banks normally have two sides of transactions; on one hand they accept money from the public and deposit that money, in return banks payback some amount to savers or depositors on their savings. While on the other sides the banks lend money to businessmen and entrepreneurs who pay interest to the banks at some higher rate than the rate paid by the banks to its depositors or account holders. In general terms the amount paid by the banks to the account holders is normally called interest. From the *Shari'ah* perspective in the light of Injunctions of Islam these two payments i.e. one which the banks charged upon given loans to the entrepreneurs and businessmen etc. and the payment made by the banks to its borrowers against their deposits in the bank are two different kinds of transactions and are therefore, governed by different rules of *Shari'ah.*

117. The banking interest charged by the bank upon extending any kind of loan to any kind of its customer does fall within the definition of *Riba*. We have already discussed all the aspects this type of transactions in detail while concluding some previous points of determinations. We have already discussed that:

> 1) It is a historical fact that the practice of extending commercial loans was very much known and in practice not only in Arabia at the time when this prohibition was revealed but in all the other existing civilization of that time and there is a consensus that the prohibition of *Riba* is absolute. The money provided by the conventional banks to their customer is undoubtedly a loan, and at the time of return of principal amount by the customer to the bank any increase in that principal amount does fall in the category of *Riba* Al-Naseah or *Riba* al-Quran.
> 2) Secondly, we have already examined at length that how, when and why the term interest was created or coined to make a so-called legal exception to the charging of absolutely prohibited usury. It is quite evident that there is no difference between *Riba* and interest. According to principles of Islamic Jurisprudence *Riba* cannot be legitimized by giving it a different name than usury, and on the basis that since the rate of interest which is charged upon a loan is low and reasonable or it is

acceptable to the borrower, therefore, it is not usury and cannot be termed as Riba. According to the Injunctions of Islam Riba is absolutely prohibited irrespective of the rate of interest whether it is as low as 1% per annum or even less than it. Similarly, the consent of any party while doing an action or activity which is prohibited and forbidden in *Shari'ah* does not make it legal or permissible.

118. The legal status of the money deposited by the account holders of a bank in the bank needs to be analyzed in the light of *Shari'ah*. According to *Shari'ah* the money which is kept in a bank deposit is covered by either one of the following types of transactions which is approved by the *Shariah* for the purpose:

i. *A person gives his money to the bank either for keeping it safely, in a safe (or* امانت *custody as* **amanah** *)*
ii. *(.* قرض *Secondly he gives it to the bank as a* **Qard** *)*

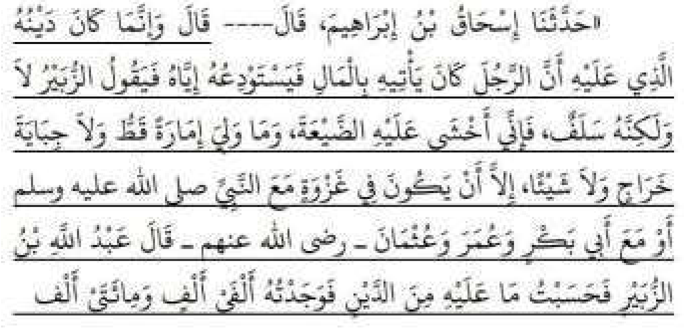
Both types of transactions have different implications. Due to (قرض following reas*ons Shar*i'ah considered the bank deposits *as* Qard) :(beca*use* امانت not as amanah)

i. The repayment of the deposited money to the depositor is guaranteed and the bank has full freedom to use it, spent and invest in any manner which the bank decides in accordance with Shariah. It means that it is not given by the customer to the bank only and solely for keeping that money in a safe custody.
ii. According to Shariah the person who takes loan (*Qarz*) stands responsible for any loss or damage i.e., the risk transfers from the depositor to the bank which does not happen if it is considered as *amanah*. According to *Shari'ah*, in *amanah* the risk does not transfer.
iii. According to Shariah in *Qarz* any equivalent of the item which was given in loan can be returned; whereas, in case of *amanah* one has to repay exactly the same thing which was put under his custody for protection as *amanah.*

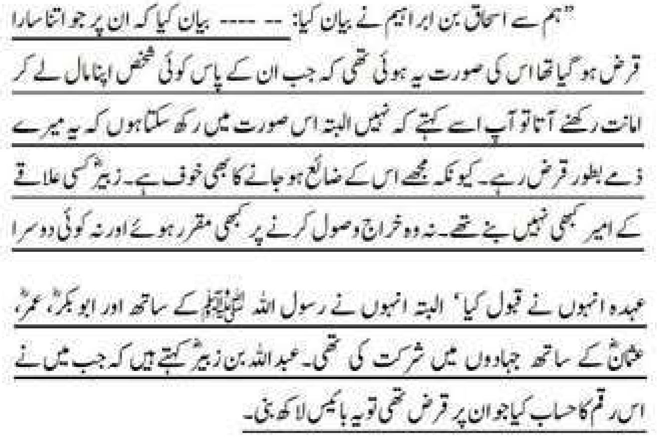
119. In the light of all three situations mentioned above the deposits made in the banks are considered as *Qarz* given by the depositors to the banks and the charging of interest upon the deposit, under any name, is *Riba*; hence, prohibited. Overwhelming majority of the jurists in the Islamic world have consensus over it. 'The International Islamic *Fiqh* Academy' (IIFA) resolved regarding **'Usury-based Bank Transactions and Dealing with Islamic Banks'** in the following manners:

> "Having examined different studies submitted to the Academy concerning contemporary financial transactions,
>
> Having discussed in depth all aspects, highlighting that these transactions have a negative impact on the international economic order and stability, especially with regard to third-world countries,
>
> Having recalled the destructive effects of the said system, due to its deviation from directives of the *Qur'an*, which clearly prohibits *Riba* (usury), be it total or partial, commands us to repent from it, permits us to recover only the loan principal, no more and no less, whether it is a large amount or a small one, and warns us of the retributions of Allah and His Prophet (PBUH) against usurers,
>
> Resolves
>
> **First:** Any increase or interest on a matured debt in exchange for an extension of the maturity date, and in case the borrower is unable to pay and the increase (or interest) on loan at the inception of its agreement are both forms of usury, which are therefore prohibited in *Shari'ah.*
>
> **Second:** An alternative that ensures cash flow and financial support for economic activities in a form acceptable to Islam is trading with each other in conformity with *Shari'ah* provisions.
>
> **Third:** The Academy emphasizes the call to the governments of Muslim countries to encourage financial institutions that operate in accordance with the principles of *Shari'ah*, in order to meet the needs of Muslims, so that a Muslim will not have to live in a contradiction between the requirements of his faith and the realities of life.

The above mentioned ruling of Islamic law, Shariah is based upon a long Hadith which states as follows:



«حَدَّثَنَا إِسْحَاقُ بْنُ إِبْرَاهِيمَ، قَالَ--- قَالَ وَإِنَّمَا كَانَ دَيْنُهُ
الَّذِي عَلَيْهِ أَنَّ الرَّجُلَ كَانَ يَأْتِيهِ بِالْمَالِ فَيَسْتَوْدِعُهُ إِيَّاهُ فَيَقُولُ الزُّبَيْرُ لاَ
وَلَكِنَّهُ سَلَفٌ، فَإِنِّي أَخْشَى عَلَيْهِ الضَّيْعَةَ، وَمَا وَلِيَ إِمَارَةً قَطُّ وَلاَ جِبَايَةَ
خَرَاجٍ وَلاَ شَيْئًا، إِلاَّ أَنْ يَكُونَ فِي غَزْوَةٍ مَعَ النَّبِيِّ صلى الله عليه وسلم
أَوْ مَعَ أَبِي بَكْرٍ وَعُمَرَ وَعُثْمَانَ ـ رضى الله عنهم ـ قَالَ عَبْدُ اللَّهِ بْنُ
الزُّبَيْرِ فَحَسَبْتُ مَا عَلَيْهِ مِنَ الدَّيْنِ فَوَجَدْتُهُ أَلْفَىْ أَلْفٍ وَمِائَتَىْ أَلْفٍ



"ہم سے اسحاق بن ابراہیم نے بیان کیا: -- ---- بیان کیا کہ ان پر جو اتنا سارا
قرض ہو گیا تھا اس کی صورت یہ ہوئی تھی کہ جب ان کے پاس کوئی شخص اپنا مال لے کر
امانت رکھنے آتا تو آپ اسے کہتے کہ نہیں البتہ اس صورت میں رکھ سکتا ہوں کہ یہ میرے
ذمے بطور قرض رہے۔ کیونکہ مجھے اس کے ضائع ہو جانے کا بھی خوف ہے۔ زبیرؓ کسی علاقے
کے امیر کبھی نہیں بنے تھے۔ نہ وہ خراج وصول کرنے پر کبھی مقرر ہوئے اور نہ کوئی دوسرا
عہدہ انہوں نے قبول کیا' البتہ انہوں نے رسول اللہ ﷺ کے ساتھ اور ابو بکرؓ، عمرؓ،
عثمانؓ کے ساتھ جہادوں میں شرکت کی تھی۔ عبداللہ بن زبیرؓ کہتے ہیں کہ جب میں نے
اس رقم کا حساب کیا جو ان پر قرض تھی تو یہ بائیس لاکھ تھی۔

> ***Az-Zubair would say, "No, (I won't keep it as a trust), but I take it as a debt, for I am afraid it might be lost." Az-Zubair was never appointed governor or collector of the tax or Kharaj or any other similar thing, but he collected his wealth (from the war booty he gained) during the holy battles he took part in, in the company of the Prophet, Abu Bakr, `Umar, and `Uthman. (`Abdullah bin Az-Zubair added:) When I counted his debt, it turned to be two million and two hundred thousand.***

In another resolution passed by the International Islamic Fiqh Academy of OIC regarding **'Bank Deposits (Bank Accounts)'**, it is resolved that:

> *"Having examined the research papers submitted to the Academy concerning* ***Bank Deposits (Bank Accounts),***
>
> *Having listened to the discussions on the subject,*
>
> *Resolves*
>
> ***First:*** *Call deposits (current accounts) whether at Islamic banks or usury-based banks, are considered as loans in the Shari'ah perspective, since the bank receiving these deposits is answerable for their safety and is Shari'ah bound to returning them on call. The ruling applicable to the loan is not affected by the bank's (borrower) solvency or otherwise.*
>
> ***Second:*** *Bank deposits are of two categories depending on the type of actual banking operations:*

1. Deposits for which interest is paid, as in the case of usurybased banks, being usury loans, are prohibited whether they are called deposits (current accounts) or termed deposits, notice deposits, or savings accounts.

2. Deposits placed in banks, which are seriously Shari"ah-compliant through an investment contract for a profit share, are considered as Muḍārabah capital, and are therefore subject to the rulings applicable to Muḍārabah (Qirad), including the ineligibility for the Muḍārib (bank) to guarantee the capital of the Muḍārabah transaction

Third: *The guarantee for call deposits (current accounts) are attributable to the debtors (bank shareholders) as long as they have the exclusive benefit of the profits from their investment. Depositors in investment accounts are not called upon to participate in guaranteeing these current accounts, as they are associated neither in the borrowing nor in the profits due.*

Fourth: *Mortgaging of deposits, whether call accounts or investment accounts, is permissible, and mortgaging against their amounts can only take place through an arrangement precluding the account holder from having access to it for the duration of the mortgage. In case the bank operating the current account is itself the mortgage, the amount must be transferred to an investment account in such a way that the guarantee is no longer applicable to the conversion of the loan into a Qirad (Muḍārabah) and the profits arising from the accounted are credited to the account holder so as to prevent the mortgagee (creditor) from benefiting from any increase in the mortgage value.*

Fifth: *Retention on the accounts is permissible if agreed upon by the bank and the customer.*

Sixth: *The principal norm as to the legitimacy of these transactions calls for trust and honesty in disclosing data in a manner that would eliminate ambiguity or deception, and that would reflect reality in a way consistent with Shari'ah provisions. Rather, this is more of a duty for banks to the accounts they man- age since their activities are based on their presumed credibility and to avoid misleading the involved parties.*

Indeed, Allāh is All-Knowing."

These are the reasons the interest taken by the depositors on their deposits in a bank is considered as Riba charged upon Qarz hence completely prohibited. Therefore to avoid Riba and make the deposits of the customers of a bank as Shariah-Compliant transaction the Islamic banks undertake their operations in accordance with any form which is approved by the *Shari'ah*. According an official explanation of the State Bank of Pakistan:

> *"Islamic banks accept the deposits either on profit and loss sharing basis or on qard basis. These deposits are deployed in financing, trading or investment activities by using the Shari'ah compliant modes of finance. The profit so earned by the bank is passed on to the depositors according to the pre-agreed ratio which, therefore, cannot be termed as interest."*

On investment side to avoid involvement of Riba in the transactions some of *Shari'ah*-compliant modes which an Islamic Bank normally use are mentioned herein below:

a. (المضاربة*M*uḍārabah)
b. (المشاركة*M*usharakah)
c. (االجارة Ijarah)
d. (امرابحة*M*urabahah)
e. (بيع السلم Bai Salam)
f. (بيع موجل*Ba*i-Muajjal)
g. (استصناع*I*stisna'a (Pre-production sale))
h. (المزارعة Muzaraah)
i. (المساقة Musaqah)
j. (الوكالة Agency)
k. (رسوم الخدمات*Se*rvice Charges)
l. (القرض الحسن Qard-i-Hasan)
m. (عقد ءاعادة الشراء Buyback Agreement)
(subject to certain conditions)
n. (شراء االيجاد Hire-purchase)
o. (ابيع بالتقسيط Sale on installments)
p. (المشاركة االء يجارية Development charges)
q. Equity participation
r. (المشاركة االءيجا رية Rent sharing)

s. Sale and purchase of shares in such companies which have tangible assets. (بيع وشراء اسهم الشركات ذات الممتلكات الملموسة)

t. Purchase of trade bills (شراء فاتوره التجاره)

u. Fi*nanc*ing through Auqaf (التمويل بالاقاف)

v. Sukuk (الصكوك)

Since financial activity is an ever evolving phenomenon; the different modes of financial and economic actions must be made to confirm to the guiding principle of Islamic financial principles. This means that all and every financial transaction must be completely free from *Riba* (الربا) (unearned income), al-Gharar (الغرر) (uncertainty), al-Qimar (القمار) (gambling) and al-Maysir (الميسر).

120. To understand it completely we have to understand the term 'interest' also as it is being used now a days. Although this matter is resolved completely by the State Bank of Pakistan when it differentiated between 'Islamic Banking' and 'Conventional Banking'; and when it regulates the two different types of Banking, mostly by two different types of guidelines and regulations. In addition to that, on its official website, the State Bank of Pakistan clarifies this issue publically in an answer to a specific question as:

> "Question No. 2) **What is interest? Is there any difference between 'interest' and 'Riba'?**
>
> **Answer:** "The origination of term 'interest' dates back to 17th century with the emergence of banking system at global level. Interest means giving and/or taking of any excess amount in exchange of a loan or on debt. Hence, it carries the same meaning/value as that of *Riba* as defined in the previous question. Further, it is narrated that "the loan that draws 'interest' is 'Riba'."
>
> There is consensus among the Muslim scholars of all the *fiqhs* that interest is *Riba* in all its forms and manifestations."
>
> [Emphasis added]

The same opinion that interst is Riba was affirmed by decisions of numerous conferences, including but not limited to:

i. *1st Conference of Islamic Banks, Dubai;*
ii. *2nd Conference of Islamic Banks, Kuwait,*
iii. *The Islamic Fiqh Academy', under OIC;*

iv. *The Islamic Fiqh Academy', under Muslim World League;*
v. *'The International Islamic Fiqh Academy';*

121. After hearing the detailed argument of the parties on this point and going through all the material given by the experts during the hearing of this case and examining the relevant classical Juristic opinions and literature, we are of the considered view that banking interest is *Riba* in all its forms and manifestation. There is consensus of jurists that a loan that draws any additional amount which is normally called as interest is *Riba*; be it the amount taken by the banks from their customers upon lending them loan for any purpose or be it the payment made by the banks to its customers against their deposits which they maintain with the banks.

Determination Point-XI

Whether Pakistan will have to obey its international commitments on payment of interest or Riba on international loans already taken, and how to deal with the future foreign borrowing of the Government in accordance with the Islamic Injunctions?

122. This is a very relevant question which was raised before us in different forms. We have thoroughly examined it from all aspects. The international commitments of any country are generally governed by the principles of international law. International law is also called the law of treaties being based on international, multilateral or bilateral treaties, agreements commitments etc. between two or more sovereign states or international bodies. According to the principles of Islamic Jurisprudence also the international law is considered as law of treaties. Although, it is a very vast subject, for the sake of brevity we would limit ourselves by relying on the fact that all the contemporary authors discuss Islamic international law in the context of modern international law theory. The legal basis of the Islamic International law and international commitments are based upon all international treaties and agreements executed by the Holy Prophet (SAW) himself; and subsequently by the Khulafia-i-Rashedun. The governing basis of these treaties are derived from the following Aayat of the Holy Quran:

يٰٓاَيُّهَا الَّذِيْنَ اٰمَنُوْٓا اَوْفُوْا بِالْعُقُوْدِ

O ye who believe! fulfill (all) obligations

اے اامینواول! اے نپار قاروں و کو پرار کو۔ (ارعلآن، وسرۃ امدئہ: 1)

وَأَوْفُوا بِالْعَهْدِ إِنَّ الْعَهْدَ كَانَ مَسْئُولًا ۝

and fulfill (every) engagement, for (every) engagement will be enquired into (on the Day of Reckoning).

اور دہعو کو پرار کوہکدہے کا برے ل یمہر ضورر پشسو ہیگ۔

There are some *Ahadith* on this subject which categorically stressed upon the mandatory obligation of Muslims regarding the fulfillment of their commitments and promise be it personal or international. According to one Hadith mentioned in *kitab al-Aqdiyah* of *Sunnan Abu Da*ud:

وَقَالَ رَسُولُ اللَّهِ صَلَّى اللَّهُ عَلَيْهِ وَسَلَّمَ: «الْمُسْلِمُونَ عَلَى شُرُوطِهِمْ»

رمجہ: روسلاہلل (یلصاہللہیلعو آہلوملس) ے نرفامایہکاملسمنایپ رشاطئ رپ ںیہ۔

Prophet (SAW) said "the Muslims are bound by their commitments"

Based on this Hadith and many other *Ahadith* which explain the mandatory nature of promises and commitments for the Muslims, the Muslim Jurists have formulated a maxim which generally provides the basis of Islamic International Law.

المسلمون علی شروطھم

"Muslims are bound by their commitments."

123. This principle which is based on the above mentioned Hadith precisely gives us the guidance to deal with the issue under consideration. This principle of Islamic law makes international commitments binding and mandatory upon the Muslims. Same is the case of all and any international financial commitment made or executed by Pakistan. They will all remain binding on Pakistan as it is an Islamic State. According to the Injunctions of Islam Pakistan will have to fulfill all of its commitments in this regard no matter what. The only permissible way out from these commitments would be by way of mutual consent and mutual agreement. Under Islamic Law a contact can only be renegotiated through mutual agreement of the parties.

With this backdrop presentations were given to us, which were based, *inter alia*, on REFERENCE GUIDE: ISLAMIC FINANCE FOR

INFRASTRUCTURE PPP PROJECTS, Prepared by World Bank Group, PPAF and IsDB 2019, made by different financial and banking experts, they argued before us that some of the *Shairah*-Complaint mode of financing can be used to convert the interest based debt of Pakistan into Shariah-Complaint Mode of Financing. The Guide outlines some Islamic finance structures that are used to finance Infrastructure projects including:

1. *Istisna* Based Financing

Istisna is a sale contract pursuant to which the seller undertakes to (i) manufacture/build certain specific assets for an agreed price and in accordance with agreed specifications and (ii) deliver such assets to the purchaser at an agreed time.

2. *Istisna* - *Ijarah* based financing

An *istasna* -*ijarah* structure is the combination of two separate structures (an *istisna* and an *ijarah*) in one transaction. An *istisna* (manufacture/build) contract is generally used for the construction phase, when the underlying assets are procured. An *ijarah* (leasing) contract is put in place for the operation phase, when the assets are ready for their intended purposes.

3. *Wakalah* - *Ijarah* based financing

Under a *wakalah-ijarah* structure, the project company is appointed as the Islamic financiers‘ agent (or *wakil*) in accordance with the terms of a *wakalah* (agency) agreement. A *wakalah* (agency) agreement largely fulfills the same function as an *istiana* agreement under an *istisna-ijarah*-based structure, although being a *wakalah* (agency) agreement, the contractual relationship between the Islamic financier, as principal (or *muwakkil*), and the project company, as agent (or *wakil*), is different. The project company procures the construction, development, and delivery of the project assets identified in the *wakalah* (agency) agreement as agent for the Islamic financiers

4. *Muskarakah*- *Istisna*- *Ijarah* based financing structures:

Under this structure, the *musharakah* (project) will need a manager to implement the *musharakah* business plan. Pursuant to a *musharakah* management agreement, both *mushārakah* partners (the project company and the Islamic financiers) will appoint the project company as a manager of the *musharakah* to implement the *musharakah* business plan. The project company, in its capacity as the manager of the *musharakah*, will enter equipment procurement contract or construction contract(s) with EPC/construction contractor(s) and other parties to complete the project in accordance with the *musharakah* business plan.

The *musharakah* manager will ensure that the project is implemented within the estimated parameters of project costs in accordance with the *musharakah* business plan. The Islamic financiers will lease their undivided share in the *musharakah* to the project company by entering into a lease agreement.

124. According to the arguments of some experts and practitioners for future foreign borrowing at national level numbers of possibilities are available to follow the *Shariah*-Compliant modes of Islamic Financing. At the sovereign level Pakistan is already utilizing the Islamic Finance Facilities from international banks and the country has also successfully issued international *Ijarah Sukuk*. At present the International monitory institutions and international banks acknowledge the different modes of Islamic finance. We have noticed from the Islamic Finance literature provided to us by different experts that major international banks and multi-lateral agencies including IMF, World Bank, Asian Development Bank etc. accept Islamic finance as a key area and are offering different *Shariah*-compliant solutions as well. Resultantly, there are many options available for Government of Pakistan to convert its international borrowing to *Shariah* Compliant modes, Some of these options include:

i. *Regular issuance of International Sukuk*
ii. *Islamic Project Financing / Infrastructure financing based on Musharakah , Ijarah & Diminishing Musharakah*
iii. *Commercial financing from International Bank using Murabaha and Commodity Murabaha structures.*
iv. *Working Capital & Trade Finance lines on Murabaha & Salam.*
v. *Conversion of existing financing like China Pakistan Economic Corridor (CPEC) to Islamic mode*

125. According to IMF, *Sukuk* are well-suited for infrastructure financing because of their risk-sharing property and could also helpful financing gaps. Government can use different type of *Sukuk* structures with an aim to develop the necessary infrastructure, meeting budget needs and paying off conventional debts the increased sovereign issuance *Sukuk* must be underpinned by sound public financial management.

Sukuk can be issued by the government aimed at meeting following needs:

1. *Funding for Government Need*
2. *General Financing*
3. *Project Sukuk*
4. *Infrastructure Sukuk*
5. *Budget Financing*
6. *Conversion from Debt*
7. *Shariah Compliance*
8. *Promotion of IFI*
9. *Alternative & Green Energy*
10. *Sustainable Growth Project*

According to these experts in the financial world of today, *Sukuk* has emerged as an internationally accepted *Shariah*-Compliant alternative to government borrowing. Therefore, these experts of Islamic Finance and Interest Free Banking or Islamic Banking are of the view in the light of there through experience and study of application of such experience in the different parts of the Muslim World that in order to convert the interest based debt, different type of *Sukuk* issuance can be initiated by Pakistan Government through Ministry of Finance. They also suggested that following are some different types of *Sukuk* available for the Government:

a. *Issuance of International Ijarah Sukuk for general funding needs & conversion from interest-based borrowing to Islamic finance.*
b. *Issuance of Project Financing Sukuk based on Istisna & Ijarah.*
c. *Issuance of Salam & Murabaha Sukuk for financing imports like Oil.*
d. *Green Sukuk for clean Energy.*
e. *Environmental, Social and Governance (ESG) Sukuk for Sustainable growth projects like health, sanitation, water, sustainable cities and clean infrastructure*
f. *Wakalah & Musharakah based Sukuk for new project financing.*

126. Apart from *Sukuk* these Islamic Banking and Islamic Finance experts explained that the following *Shariah*-Compliant Modes are available for future foreign borrowing:

a) *Islamic Project Financing / Infrastructure financing based on Musharakah , Ijarah & Diminishing Musharakah* *b) Commercial financing from International Bank using Murabaha and Commodity Murabaha structures.*

c) Working Capital & Trade Finance lines on Murabaha & Salam.

d) Conversion of existing financing like China Pakistan Economic Corridor (CPEC) to Islamic mode.

127. For financing of infrastructure projects & other development project, the government can obtain Islamic Project Financing/Infrastructure financing on bilateral basis as well as on the basis of Syndicate arrangements on the *Shariah* Compliant modes for long term projects like Road, Motorways, Dams, Infrastructure development, hospitals, housing projects etc. *Musharakah-Ijarah* & Diminishing *Musharakah* based solutions are present in the market and are being used by local banks and as well as international banks and DFIs to invest and finance long term projects in the country on *Shariah* compliant modes. International Finance Corporation (IFC - World Bank) and Asian Development Bank has shown keen interest and IFC has participated under Islamic modes already in Pakistan.

Similarly, Islamic Development Bank Jeddah has also provided *Shariah* Complaint financing in Pakistan for longer term projects.

128. Regarding, commercial financing options from International banks in the past, the Government of Pakistan has taken commercial financing on Islamic modes from international market for Reserve requirement, loan repayment and other needs. The common mode used for short-term and medium-term financing are *Murabaha* & Commodity *Murabaha*. The modes can be used to convert the conventional financing by Government of Pakistan.

129. Pakistan can use Working Capital lines and Trade Finance lines on *Shariah* Compliant basis to finance import of Oil, LNG and commodities under *Murabaha* financing facilities and Salam based financing. IDB Jeddah has extended *Murabaha* based Trade lines to Ministry of Finance in the past as well. These lines can be used to shift toward Islamic modes.

130. These experts also proposed that conversion of financing under CPEC to Islamic mode is not only possible but feasible too. According to these experts the CPEC loan can be restructured as Islamic Syndicate or Islamic Project Financing. Further according to them China has already shown keen interest for Islamic Financing alternatives for the development projects. As a proof in this regard, the establishment of a dedicated AIFDC (Academy of the Islamic Finance Development in Countries along "Belt and Road" in April 2017 reflects the keen interest of China in financing the development of such projects through *Shariah*-compliant sustainable modes. According to some Islamic Finance experts:

> *"This Academy acts as a repository of knowledge for issues and undertakes studies on contemporary issues in the Islamic financial industry. Moreover, AIFDC contributes to provide a platform for practitioners, scholars, regulators, and academicians to have greater engagement via research and dialogue in countries along "Belt and Road" with the aim to promote innovation and dynamism and thus extend the boundaries of Islamic finance."*

131. In support of their claims they produced many financial reports of the world renowned financial institutions and statistics verified by reputed financial institutions. All data which was presented and relied upon was verifiable through the respective websites of these institutions including World Bank, IMF, ADB, and IsDB etc. including the Chinese Initiatives for adoption of *Shariah* Compliant Mode of Financing for projects associated with the Belt and Road Initiative (BRI) anywhere in the area where BRI project has its foot print.

132. After deliberation on the issue, and hearing the submissions made by the financial and banking experts and reviewing the reply of the State Bank of Pakistan we are of clear view that:

Firstly, according to the Injunctions of Islam Pakistan is bound to fulfill all or any financial obligation regarding foreign debt. However, according to Islamic Injunctions if it wants to convert those obligations from *Riba* based transaction to the *Shariah*-Compliant mode, then it is also possible but only with the mutual consent of the parties.

Secondly, for future foreign borrowing there are enough *Shariah* Compliant modes available in the international financial market which can be used and which are well recognized by the International Banks and Financial Institutions. Hence any argument that Islamic mode of financing or *Shariah* Complaint modes for international borrowings are not available does not have any factual backing. However, which *Shariah*-compliant mode is to be adopted completely depends upon the Government of Pakistan.

Determination Point-XII:

Whether the Federal *Shariat* Court should give timeline to the Government to take necessary steps for formulation of legislation which can provide enabling legal framework necessary to transform the Conventional Banking System into *Riba*-Free or Islamic Banking System.

133. During the argument the Attorney General for Pakistan requested that the court must show restraint in giving any timeline for the implementation of its decision. We gave this request of the Government a serious thought. We are of the view that the following provision of the Constitution of Pakistan is very much clear on this point:

> **"203 D.**
> **(2)** ------------------
> **(a)** the reasons for its holding that opinion and
> **(b)** the extent to which such law or provision is so repugnant;
> and specify the day on which the decision shall take effect"
>
> [Emphasis added]

Hence it is a constitutional requirement. We are of the view that this provision of the Constitution is linked with and associated to one of the (or the التدرج important *princip*les of Shariah whic*h is kno*wn as Tadarruj) Principle of Gradualism. This Principle is based on number of Verses of the Holy Quran and *Sunnat al-Nabawi* (SAW). The foundation of this principle is drawn by the jurists from the manner in which some *Hukm I Shari*, were revealed in gradual manner or in stages. The most famous one in this regard is the revelation of *Hukm* for the Prohibition of *Khumar* (Alcohol drinking) which revealed in three stages. Another important *Hukm* which revealed in stages is the *Hukum* of Prohibition of *Riba* which we have already discussed at length in this judgment earlier. In addition to number of verses of the Holy Quran from which the Jurists have drawn this principle of gradualism, the revelation of the holy Quran itself over a period of twenty three years is also presented as an evidence for application of *Shari'ah* step by step in accordance with the circumstances and ability of the recipients. We are also aware of the fact that a lot of many jurists are (for التدرج of the view that the Principle of Gra*dualism* or Tadarruj) implementation of *Shariah* rulings should be used and applied with caution and care which is called ratiocination and accordingly it should be implemented in a well-ordered manner.

134. Constitutionally Pakistan is an Islamic State and implementation of Islamic Injunctions is our Constitutional duty. Moreover it is our fundamental belief that Islam is complete and comprehensive code of life and it is applicable for all times to come. The beacon of our guidance is the Holy Quran and *Sunnah* of our Prophet Muhammad (SAW). The Principle of gradualism (*Tadarruj*) was practiced by the Prophet Muhammad (SAW), and by his companions and their successors. The principle of gradualism has always been considered by the Islamic jurists as an effective strategy to implement any policy in a society particularly regarding implementation of *Shar'ah* ruling.

Hence we are of the view that under the prevalent circumstances it is appropriate and suitable for us to set a time line for complete implementation of our decision which is also a Constitutional requirement as discussed herein above, at the same time we also hold that:

> *i.* *The concept of Gradualism should not be used by the Government as a cause to delay the implementation of our ruling as unfortunately we have witnessed in the past in this very case of Prohibition of Riba, wherein the Government sought additional time for transformation of economy from the Shariat Appellate Bench of the Supreme Court and two years' time was granted to the Government. Resultantly, almost two decades have passed after that grant of time and still the final goal of complete elimination of Riba is still very distant. Hence intentional delay is not permissible under the garb of gradualism. Therefore, the initial steps should immediately be started to achieve the ultimate goal in such a manner that the target should completely be achieved within the set time period.*
>
> *ii.* *The process of Gradualism should be applied subject to observation of the following Principle :*
>
> *(* Orفقہ االولوبات*a. Jurisprudence of priorities (*Fiqh Aulawiyyat*))*
> *(Principle of priority) must be observed. In the Islamic jurisprudence of priorities, actions have their hierarchies according to their levels of significance and importance .This means that, there are certain obligatory actions which are preceded by certain action which are considered as secondary in nature. The arrangement of priorities is an objective analytical*

> *process according to the amount of the positive and negative effects of certain decisions or actions. The jurisprudence of priorities weighs the factors of urgency, importance and effects in making decisions between available choices.*
>
> b. *((Jurisprude*nce of realit*y) is an Islamic* فقہ الواقع *Fiqhul Waq'i)* *Jurisprudence to understand the contemporary problems. Fiqh al-Waq'i is a discipline that discusses the current state of jurisprudence in terms of factors and realities that affect the community, state. It helps in protecting the ways to protect the progress of Muslims at the present and future.*
>
> c. *((Jurisprudenc*e of prospect*s) or* فقہ المالات *Faqh ul-Maalat)* *(consequences of an action) must be applied under the disciplines of maqasid al-Shariah (objectives of Islamic law), and with reference to a realistic understanding of actual issues and realities, thereby ensuring its application is in line with Islamic principles. The application of maalat is helpful in constituting practical and realistic approach in the application of Islamic rules.*
>
> iii. *It is very important to understand that in the contemporary world Gradualism is the way or a strategy for achieving the goal of Shariah; it is not the goal itself. The purpose and aim of adopting Gradualism is to establish the Shariah rulings in every sphere of life in a planned way.*
>
> iv. *In the context of this case the purpose of granting time will provide space to the Government to completely and wholly implementation of Prohibition of Riba by taking practical steps. The concept of Gradualism is only related to the implementation procedure of a Hukm al-Shari'.*

135. Now keeping in view the actual reality and the prevalent economic condition of the country which is a Sharia requirement before taking such a decision in accordance with the principles of *Fiqh ul-Waq'i* (Jurisprudence of reality) and also to adopt the approach of gradualism for the study transformation of the conventional interest based system to an Interest-free System which is in accordance with the Islamic Principle of Gradualism *Tadarruj* which is much required while dealing with fiscal matters. Above all to avoid any adverse effect over the economy that is also necessary to keep in mind according to the principles of *Faqh ul-Maalat* (Jurisprudence of prospects) or (consequences of an action).

136. Now the question arises how much time will be needed to transform the conventional interest based system into a *Riba*-free economic system. We asked from the Attorney General for Pakistan as well as from the counsel of the State Bank of Pakistan to answer this question that how much time will be needed to transform the conventional interest based system into *Riba*-free economic system completely, in light of the current economic situation and international economic commitments of Pakistan. In response the Attorney General for Pakistan made a commitment that after consulting the Governor of the State Bank of Pakistan as well as the Finance Minister along with other relevant authorities in the Government of Pakistan, he would let this Court know the answer of this question. However, despite the lapse of several dates of hearing he did not answer our question. Instead he reiterated his earlier request for not setting any time limit for elimination of *Riba*. Consequently, we asked this specific question from different experts, practitioners and scholars. Dr. Wiqar Masood a Former Federal Secretory Finance Division Government of Pakistan having a vast first-hand experience economics and fiscal policy management of the Government was of the view that there are certain aspects of our conventional banking system which can be converted to Interest-Free Banking without any delay as all the necessary legal framework is already available like the deposit side of the banks, at the same time some other aspects like borrowing side of the Government though they are feasible and practical but will need time. According to his opinion five years ‘time is reasonable to implement the *Riba* Free banking completely. Same question was put to an Expert, Mr. Ali Ahmed Siddique who is a renowned academician of Islamic Banking associated with IBA Karachi and also a Banker. He also acknowledged that this process of transformation will need some time but it is not impossible. He gave the example of Faisal Islamic Bank which almost converted from conventional bank to a successful Islamic Bank in five years. On this analogy he also suggested that five years ‘time will be sufficient for this transformation. Similarly, a Jurist Consult Professor Dr. Attiqe us Zafar an expert of Islamic Economics, who remained Professor in International Islamic University Islamabad, and is also author of some relevant books and articles was of the view that seven years‘ time will be more than enough for this transformation. Another Jurist Consult Dr. Muhammad Ayub a former director of the State Bank of Pakistan was of the view that keeping a realistic approach in mind, this transfer will require reasonable time. Some experts were of the view that in light of our international commitments ten years' time is appropriate for complete transformation of the economy from an interest based conventional economy to a *Riba*-free economy. On the contrary, some experts were of the view that three years' time is enough because much of the work has already been done. They argued that the existence of Legal framework in the form of relevant Laws, Directives and the Guideline of the State Bank of Pakistan to support and promote Islamic Banking is already available. Existence of *Shariah* Standard for Audit and Accounting approved by the State Bank of Pakistan and above all the existence of number of full-fledged Islamic Banks in addition to many conventional Banks with branches or windows of Islamic Banking is ample evidence that this transformation can be completed very easily within three years. After listing to the experts in addition to the failure of the Attorney General for Pakistan in providing an answer to our question i.e. how much time would be required for the transformation of our economy, we have decided to decline the request of the Attorney General for Pakistan as well as of the counsel of the State Bank of Pakistan with regard to not setting any timeline for complete elimination of *Riba* from the country. We also hold that the setting of the timeline is the requirement of the Constitution which also fulfills the requirement of *Shariah* as in some situation time is required for proper implementation of a *Shariah* ruling.

137. Now we will examine every law or provision of law which are challenged before us through these *Shariat* Petitions:

I. THE INTEREST ACT, 1839 (XXXII of 1839)

The law states as follows:

"An Act concerning the allowance of Interest in certain Cases.

Preamble. Whereas it is expedient to extend to the territories under the Government of the East India Company, as well within the jurisdiction of Her Majesty's Courts as elsewhere, the provisions of the Statute 3rd and 4th William IV, Chapter 42, section 28, concerning the allowance of interest in certain cases;

> *Power of Court to allow interest. It is, therefore, hereby enacted that, upon all debts or sums certain payable at a certain time or otherwise, the Court before which such debts or sums may be recovered may, if it shall think fit, allow interest to the creditor at a rate not exceeding the current rate of interest from the time when such debts or sums certain were payable, if such debts or sums be payable by virtue of some written instrument at a certain time; or if payable otherwise, then from the time when demand of payment shall have been made in writing, so as such demand shall give notice to the debtor that interest will be claimed from the date of such demand until the term of payment: provided that interest shall be payable in all cases in which it is now payable by law."*
>
> *[Emphasis added]*

138. This is the fundamental law which was an initial attempt to introduce the charging of 'interest' in the legal system. Through this law by legitimizing the payment of interest upon a loan or sums certain payable at a certain time or otherwise the concept of charging interest inculcated in the legal system. This concept later on leached to different statutes like the Negotiable Instruments Act and different sections of Code of Civil Procedure etc. which we will examine later on. It is very unfortunate that such a law which is not even the legacy of British Raj but of East India Company is not yet repealed despite the existence of Art 38 (f) in our Constitution. This law is an ideological burden which we inherited from our colonial past. It has deep rooted impact on the whole legal system which we inherited from the British era.

139. This is the law which initially vested a right and conferred powers upon the court to grant 'interest' upon any debt or sums payable and linked its calculation with the banking interest approved rate set by the government. This is the basic difference which makes such payment a category of *Riba* not compensation. The linking of such amount which is payable with time or delay in making payment makes it a form of *Riba al-Nasia*. Which mean until certain period the debtor has to pay certain amount and after the lapse of certain time he has to pay more amount. Moreover, on the other hand fixing it with the prevalent rate of interest in certain percentage also puts it in the category of *Riba* instead of compensation, for, the compensation of any damage done depends upon the nature of damage hence changes from case to case, especially when it is awarded by a court then it should be equitable not fixed.

140. For the reasons already discussed in detail we would hold that the Interest Act, 1839 is repugnant to the Injunctions of Islam as laid down in the Holy Qur'an and *Sunnah* of the Holy Prophet (SAW).

141. The repugnancy of this law with the injunctions of Islam was also discussed at some length in a case titled "*Habib Bank Limited v. Muhammad Hussain and another*" **[PLD 1987 Kar. 612]** in addition to that Council of Islamic Ideology has already recommended that this law is to be repealed.

II. THE GOVERNMENT SAVINGS BANKS ACT 1873 (ACT No. V OF 1873).

Section 10 of this Act is challenged before us which provides the payment of saving to the nominee of a person after his death. This section protects the right of the executor of deposit.

> *Section 10, reads as under:--*
> *"S.10. Any deposit made by, or on behalf of, any minor may be paid to him personally if he made the deposit, or to his guardian for his use if the deposit was made by any person other than the minor, together with the interest accrued thereon."* [Emphasis added]

142. The above provision of law provides for payment of saving in the banks together with interest accrued thereon to the nominee of the account holder. With the existence of a phrase "together with the interest accrued thereon" in the above said section of law makes it clearly *Riba* which is prohibited for all the reasons discussed earlier we have declared this section of the law as repugnant to the Injunctions of Islam. We also direct that such deposits should be made in accordance with *Shariah*-Compliant banking deposits modes approved by the State Bank of Pakistan so that the purpose of the law may not be botched.

III. The Negotiable Instruments Act, 1881.

The Sections 78, 80,114 and 117 (c) of the Negotiable Instruments Act, 1881 are challenged. We examined them and declared that so far as any Promissory Note or Bill of exchange or any other kind of negotiable instrument are concerned, we have to see the purpose of their creation, if the transaction made through any negotiable instrument is based on interest then the creation of such negotiable instruments are considered as repugnant to the injunctions of Islam as laid down in the holy Quran and

Sunnah because they secure an interest based transaction. If any negotiable instrument is based on any State Bank of Pakistan‘s approved *Shariah*-compliant transaction then it is not against the injunctions of Islam; Government is also directed to take measury amendments in the above mentioned Sections to serve this purpose and remove the ambiguity regarding presence of interest.

IV. The Land Acquisition Act, 1894.

143. Section 28, 32, 33 and 34 of the Land Acquisition Act 1894 are challenge and after thorough examination we declare that the increase or addition in the form of interest under section 28 and 34 over the debt payable in the form of compensation by the acquiring authority to the land owners is clearly *Riba* hence prohibited being against the injunctions of Islam. The section 32 talks about the investment of the Government in respect of acquired land of a person who has no alienable right attached to that land. The government is empowered by virtue of this section either to invest in that land or in other approved securities as the court may direct. For section 32 we declare that in such a situation the Government must invest in any of the State Bank of Pakistan’s approved *Shariah*-compliant instruments. Similarly in section 33 the word “interest” should be declared and the money be invested in the State Bank of Pakistan‘s approved *Shariah* compliant instrument. The Section 34 itself differentiate between the interest payable on the amount of award and the amount awarded as compensation so we declare that the amount which is payable as “interest” according to this section is repugnant to the injunction of Islam. However, the payment of award must comply with the fundamental principles of Islam which is relevant for payment of award in land acquisition. The amount awarded as compensation must not be equated with the banking interest rate in any respect.

V. Code of Civil Procedure, 1908

Following provisions of the Code of Civil Procedure were examined by us:

Section 2(12), 34, 34-A, 34 B, 35 (3) and 144 (1);
Order XXI. Rule 11 (2)(g);
Order XXI Rule 38;
Order XXI, Rule 79 (3);
Order XXI, Rule 80 (3);
Order XXI, Rule 93;
Order XXXIV, Rule 2(1) (a) (i), (iii) (c) (i) and (ii);

Order XXXIV, Rule 2(2);
Order XXXIV, Rule 4;
Oder XXXIV, Rule 7 (1)(a)(i) and (iii) (c) (i) & (ii);
Order XXXIV, Rule 7 (2);
Order XXXIV. Rule 11;
Oder XXXIV, Rule 13 (1);
Oder XXXVII, Rule 2;
Order XXXIX, Rule 9;

144. For the reasons discussed herein before the word 'interest' wherever appearing in these provisions is declared repugnant to the injunction of Islam hence shall be deleted accordingly

145. The word 'interest' wherever appears in the meaning of banking interest will be deleted and wherever appears in the meaning of payment of compensation for causing any damage shall be substituted with appropriate phrase clearly conveying the meaning of payment of compensation of actual material damage which cannot be awarded at some fixed rate linked with banking interest or at some fixed percentage

VI. COOPERATIVE SOCIETIES ACT, 1925.

The provision of section 59(2)(e) of the Cooperative Societies Act, 1925, has been challenged before us which talks about the interest (or return) due on any amount payable. In addition to that the Sections, 33 A, 71(2)(m)(ee) are also challenged which talk about the payment of the principal and interest on debenture issued by the registrar of societies. Similarly, Section 50 also contains the reference of 'interest' in it. We examined all these provisions and for the reasons already discussed in detail we declare all those provisions of law which contain the word interest as repugnant to the Injunctions of Islam as laid down in the Holy Qur'an and *Sunnah* of the Holy Prophet (S.A.W.), and the Government is directed accordingly to delete the phrase "interest (or return), if any, due on such amount' and the word 'interest' from the impugned sections

VII. THE COOPERATIVE SOCIETIES RULES. 1927.

The above Rules have been framed by the Government as empowered under the Co-operative Societies Act, 1925, to regulate the proceedings etc. under the Co-operative Societies Act, 1925. Rules 14(1)(h), 22 and 41 along with appendices 1 to 4 have been challenged before us.

Clause (h) of sub-rule (1) of rule 14 of the Cooperative Societies' Rules, 1927, inter alia, provides for maintaining register of ‘interest account’. Rule 22 relates to the deduction of “all accrued interest” which is overdue from the gross profits of the year before the net profits are arrived at and. Further it provides that all accrued ‘interest’ that has been so deducted from the profits of the year and is actually recovered during the subsequent year may be added to the profit of the subsequent year. Rule 41, inter alia, provides proving of interest by a creditor up to the date of the Registrar's order for winding up and fixation of the rate of interest by the Registrar in liquidation proceedings. Appendices 1 to 4 set out certain forms containing mention of the term ‘interest’.

146. In view of the detailed discussion above, the provisions of interest, challenged before us, as quoted above, along with four appendices and as a consequence under these Rules any impugned circular made thereunder contains the provision of word ‘interest’ are held to be repugnant to the Injunctions of Islam as laid down in the Holy Qur'an and *Sunnah* of the Holy Prophet (S.A.W.).

(VIII) THE STATE BANK OF PAKISTAN ACT, 1956.

Vide *Shariat* Petition No.17-I of 1990 sub-section 1 of Section 22 of The State Bank of Pakistan Act, 1956 was challenged, which empowers the State Bank of Pakistan, to notify the standard rate showing its readiness to buy or re-discount bills of exchange or other commercial papers for purchase on the basis of interest under the aforesaid act. The said section states:

> *Section. 22 (1).--The Bank shall make public from time to time the standard rate at which it is prepared to buy or rediscount bills of exchange or other commercial papers eligible for purchase on the basis of interest under this Act.*

147. Upon which, earlier the Federal Shariat Court duly deliberated and declared this section on the basis of interest as repugnant to the Injunctions of Islam as laid down in the Holy Quran and *Sunnah* of the Holy Prophet. The same was upheld by the Shariat Appellate Bench.

The subsection (1) of Section 22 of the State Bank of Pakistan Act, 1956 was subsequently substituted by Section 5 of the Ordinance 110 of

2002, (w.e.f. 04-11-2002). Now after this substitution section 22 reads as follows:

> *"(1) The Bank shall make public from time to time the standard service charges at which it is prepared to provide financial accommodation to the borrowing entities.*
>
> *(2) In respect of finance provided by the Bank it may determine, from time to time, the terms and conditions either generally or specially"*

148. In the light of the above mentioned amendment the wording of the Section 22 of The State Bank of Pakistan Act 1956 is completely changed. The word interest is no more there on the basis of which the same section was declared as repugnant to the Injunctions of Islam. Before us no argument was forwarded by the petitioner on the substituted section 22 of the State Bank of Pakistan Act, 1956. We have examined this amended section and decided that, the *Shariat* Petition No. 17-I of 1990, due to this amendment in the section 22 has become infructuous. Hence it is disposed of accordingly. However we have taken special notice of this amendment made in Section 22 of the State Bank of Pakistan Act, 1956. It legally empowers the State Bank of Pakistan to introduce Interest-Free Banking in Pakistan.

(IX) The West Pakistan Money-Lenders' Ordinance, 1960

We have examined this law completely. This law pertains to money-lending and money-lenders and the activity of lending money on interest. This law defines the term 'interest', 'money-lending' and 'money lender' in such a manner that they unequivocally fall with in the category of *Riba* as we have discussed in detail as supra. Hence, we have to declare that this complete law is against the injunctions of Islam as laid down in the Holy Quran and *Sunnah*.

(X) The West Pakistan Money-Lenders' Rule, 1965,

These Rules are made under The West Pakistan Money-Lenders' Ordinance, 1960 therefore for the reasons stated herein before regarding the repugnancy of the West Pakistan Money-Lenders' Ordinance, 1960 from Islam, these Rules are also declared repugnant to the injunctions of Islam as laid down in the Holy Quran and *Sunnah* of the Holy Prophet (S.A.W).

(XI) The Punjab Money-Lenders" Ordinance, 1960 (W.P Ordinance XXIV of 1960)

After the break-up of One-Unit all the four provinces promulgated the same Ordinance, nothing was changed in that law so it did contain the same provisions which were against the Injunctions of Islam; but in Punjab Province during the pendency of the case before us that law was repealed with the promulgation of The Punjab Prohibition of Private Money Lending Act 2007 (Act VI of 2007) dated 30 June 2007 rendering the *Shariat* Petition challenging this law as infructuous, hence the *Shariat* Petition No.67-I of 1991 is disposed of accordingly.

(XII) The Sindh Money -Lenders' Ordinance, 1960

This law is a copy of the West Pakistan Money-Lenders' Ordinance 1960 only with a change in the nomenclature which was done on the break-up of the One-Unit hence it is also declared as against the Injunctions of Islam as laid down in the Holy Quran and *Sunnah* for the reasons already discussed herein before.

(XIII) The N.W.F.P. Money-Lenders' Ordinance, 1960

This law was challenged which was against the Injunctions of Islam. For all the reasons we have given while deciding the West Pakistan Money-Lender Ordinance 1960 because it is the same law only its title was changed after the breakup of the One Unit. During the pendency of this Shariat Petition No.66-I of 1991, this law was substituted by another law called "The Khyber Pakhtunkhwa Interest of Personal Loans Prevention Act 2007," which repealed certain provisions of law titled 'The N.W.F.P. Money-Lenders' Ordinance, 1960.' Then afterwards, once again 'The Khyber Pakhtunkhwa Interest of Personal Loans Prevention Act 2007' was further substituted by 'The Khyber Pakhtunkhwa Prohibition of Interest on Private Loan Act 2016.' This law vide its section 18 repealed the earlier promulgated law i.e. "The Khyber Pakhtunkhwa Interest of Personal Loans Prevention Act 2007 (Khyber Pakhtunkhwa Act No. III of 2007)", technically it was reviving of the provision of The N.W.F.P. Money-Lenders' Ordinance, 1960 which were earlier repealed by The Khyber Pakhtunkhwa Interest of Personal Loans Prevention Act 2007 (Khyber Pakhtunkhwa Act No. III of 2007). Hence we have examined and hereby declare The N.W.F.P. Money-Lenders' Ordinance, 1960 as against the Injunctions of Islam for all the reasons mentioned herein before.

(XIV) The Balochistan Money-Lenders' Ordnance 1960

This law was challenged in the *Shariat* Petition No.65-I of 1991. But during the pendency of the case this was repealed by The Baluchistan Prohibition of Private money Lending Act 2014 (Act. XXV of 1014) rendering the *Shariat* Petition as infructuous hence it is accordingly disposed of.

XV. THE AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK RULES 1961.

The provisions of Rule 17 of the Agricultural Development Bank Rules, 1961, as challenged read as under:--

> *"Rule 17. Interest fees commission and incidentals.--(1) Loans shall be granted by the Bank at such rate or rates of interest as the Board may from time to time specify.*
>
> *(2) In specifying the rate or rates of interest under sub-rule (1), the Board may also specify a higher rate of interest which the Bank shall charge in the event of default of repayment of loan or any installment thereof, not being a default due to any natural calamity.*
>
> *(3) In addition to interest, the Bank may also charge such commission and incidental charges as the Board may from time to time specify:'*

[Emphasis Added]

The Agricultural Development Bank Rules, 1961, have been framed under the industrial Development Bank Ordinance IV of 1961. The Agricultural Development Bank is constituted for the development of agriculture and cottage industries in rural areas.

Rule 17, as quoted above, inter alia, empowers the Bank to charge interest as specified by the Board constituted under the Ordinance. The said Board has got powers to specify a higher rate of interest which the Board shall charge in the event of default of repayment of loan or any installment thereof.

149. For the reasons discussed earlier on the question of interest and *Riba*, the provisions of sub-rules (1) and (2) of Rule 17 are declared repugnant to the Injunctions of Islam and be deleted. The words "in addition to interest" in sub-rule (3) of Rule 17 be also deleted.

XVI. THE BANKING COMPANIES ORDINANCE 1962.

Section 25 (2) (a) and (b) of the said Ordinance, is challenged before us. These are very noteworthy provisions of law involved in this case relating to elimination of *Riba* from our economic system. Section 25(2) (a) states:

> *"25 (1)---*
>
> *25 (2). Without prejudice to the generality of the power conferred by subsection (1), the State Bank may give directions to banking companies either generally or to any banking company or group of banking companies in particular.—*
>
> *(a) as to the credit ceilings to be maintained, credit targets to be achieved for different purposes, sectors and regions, the purposes for which advances may or may not be made, the margins to be maintained in respect of advances, the rates of interest, charges or mark-up to be applied on advances and the maximum or minimum profit sharing ratios; and*
>
> *(b) ----------------------------------- ."* [Emphasis added]

The Clause (a) of subsection (2) of section 25 relates to giving of directions by the State Bank of Pakistan to banking companies relating to the rates of interest or mark-up to be applied on advances.

150. In the light of foregoing detailed discussion and reasons mentioned therein, the provisions of Section 25(2)(a) relating to interest and mark-up are held to be repugnant to the Injunctions of Islam as laid down in the Holy Qur'an and *Sunnah* of the Holy Prophet (S.A.W.).

We have taken notice of section 25 (2) (b) of the Banking companies Ordinance, 1962 which states as under:

> *"25(1)..*
>
> *25(2). Without prejudice to the generality of the power conferred by subsection (1), the State Bank may give directions to banking companies either generally or to any banking company or group of banking companies in particular---*
>
> *(a) --*
>
> *(b) prohibiting the giving of loans, advances and credit to any borrower or group of borrowers on the basis of interest either for a specific*

> *purpose or for any purpose whatsoever; and each banking company shall be bound to comply with any direction so given."* [Emphasis added]

151. The State Bank of Pakistan by exercising the power so conferred upon it by virtue of Clause (b) of Sub-Section 2 of Section 25 can prohibit advancing of loan on the basis of interest which can be a key step to eliminate Riba from Pakistan. Meaning thereby that Section 25 (2)(b) is the enabling section of law empowering the State Bank of Pakistan to introduce Interest-Free Banking in Pakistan without any delay.

XVII. THE BANKING COMPANIES RULES. 1963

The provision of the said Rules, as challenged before us, reads as under:---

> *"R.9. Interest on deposits.--(1)*.............................

(2) Interest on foreign approved securities shall on realization be credited, if so desired by the banking company concerned, as soon as possible, to an account at the place where the office of the National Bank of Pakistan holding the securities under sub-rule (1) of rule 5 is located, subject to the usual charges; and, in other cases, such interest shall be remitted by the office of the National Bank of Pakistan to the principal office of the State Bank at the prevailing rate of exchange, after deducting the usual charges.

(3) The principal office of the State Bank shall credit, as soon as possible, the current account of the banking company maintained with it with the interest realized on rupee securities, subject to the usual charges, and with the amounts, if any, remitted from abroad by the office of the National Bank of Pakistan under sub-rule (2)."

The Rule 9 which is challenged before us talks about the interest on deposits. We have examined the Rules since, they pertain to interest on deposits therefore in the light of discussion already made herein before we declare them to be repugnant to the Injunctions of Islam as laid down in the Holy Qur'an and *Sunnah* of the Holy Prophet (S.A.W). It is directed that the subject rule shall be deleted.

XVIII. THE BANKS (NATIONALIZATION) PAYMENT OF COMPENSATION RULES, 1974.

Rule 9 of these Rules is challenged before us which talks about the ‘Payment of interest’. In the light of our detailed discussion regarding interest, already made above in this judgment, the provisions of rule 9 referring to interest are held to be repugnant to the Injunctions of Islam in accordance with the holy Quran and *Sunnah*. We further direct that the provisions of the rule 9 should be redrafted and reframed so that the returns of the profit relatable to the shares shall be managed through any State Bank of Pakistan‘s approved *Shariah*-Compliant Mode of financing and investment.

XIX. Section 24(6) and (8) of the House Building Finance Corporation Act, 1952

In the *Shariat* petition No.01/L/2008 the petitioner challenged Section 24(6) and (8) of the House Building Finance Corporation Act, 1952 being repugnant to the injunctions of Islam. During the pendency of the said *Shariat* Petition the legal status of the House Building Corporation was changed and it became The House Building Finance Company Limited, which was incorporated on June 13, 2006 under the Companies Ordinance, 1984. Consequently, the House Building Finance Corporation Act, 1952 was repealed by the House Building Finance Corporation Act 2018., rendering that specific *Shariat* Petition No. 1/L/20082 infructuous hence, it is disposed of accordingly.

The Defense Saving Certificate Rules, 1967, and The Special Savings Certificates Rules, 1990

In *Shariat* Petition No.8/I/1992, following provisions of the Defense Saving Certificate Rules, 1967 have been challenged: Rules 44, 44-A, 45, 46, 47 of the Defense Saving Certificate Rules 1967.

Similarly, in *Shariat* Petition No S.P.NO.7/I/1992, Rules 6, 7, 8, 9, 10, 11 and 12 of Special Savings Certificates Rules, 1990 are under challenge.

In this regard, a questionnaire was formulated which, inter alia, included the following two questions:

> “Question No.9 Does interest occurring on provident fund or saving bank to come under *Riba*?

This questionnaire was widely shared with *Ulema* and Scholars and a number of them responded, including Dr. Nijatullah Siddiqui

(Internationally renowned scholar of Islamic banking and Islamic finance), Maulana Gohar Rehman, Dr. Saeed Ullah Qazi (Expert of Islamic Economics), Dr. Maroof Shah Sherazi (A scholar who Translated the Tefseer of Syed Muhammad Qutab, Fi Zill al-Quran), Dr. Zaman Akhtar (Expert Islamic Economics) etc.

The above mentioned scholars unanimously are of the view that the Defense Saving Certificate comes under the purview of *Riba*, therefore, the impugned Defense Saving Certificate Rules, 1966 and The Special Savings Certificates Rules, 1990 are repugnant to the Injunctions of Islam. We have also examined these Rules and we are of the opinion that they are repugnant to the injunctions of Islam as contained in the Holy Quran and Sunnah because the amount charged upon them is clearly *Riba* for all the reason stated herein before.

We further concur with the afore-stated view of the Islamic Scholars, particularly, the opinion of Dr. Najat Ullah Siddiqui which is more relevant here because it states the way forward also. The opinion states as follows:

> *"....Saving Bank account or other similar scheme should be regarded as Riba. It should also be noted that before savings can be mobilized through instruments based on assuring in which case the above mentioned scheme becomes redundant"*

Therefore, if the Federal Government wants to continue with this scheme then the Federal Government is directed to make it clear that the amounts so deposited in the National Savings through Defense Saving Certificates and The Special Savings Certificates Rules, 1990 are invested in any of the *Shariat*-Compliant Mode duly approved by the State Bank of Pakistan. The Federal Government is further directed to amend the impugned Rules accordingly

The Mahana Amdani Account Rules 1983

Vide *Shariat* Petition No.9-I of 1992, Rule 9 of the Mahana Amdani Account Rules was challenged. The said Rule is reproduced hereunder:

> ***"9. Profit;-*** *A deposit in an account shall earn profit in every cycle of five years as shown below: -*

On completion of	*Rate of profit per Rs. 100*
1 year	*Rs. 12*
2 years	*Rs. 25*

3 years	*Rs.40*
4 years	*Rs.70*
5 years	*Rs.100*

We have examined the above mentioned Rules and concluded from the wording thereof that in the absence of any *Shariah*-Complaint contract or arrangement between the depositor and the National Savings in accordance of which the payments are made by the National Savings to the depositors is *Riba*. Therefore, the said Rule, in the absence of any explicit *Shariah* Compliant contract or arrangement renders them repugnant to the injunctions of Islam. Further it is worth mentioning that during the pendency of the above-referred *Shariat* Petitions, the Mahana Amdani Account Scheme has been discontinued with effect from 17th May, 2003. And thus, *Shariat* Petition No .9-/I /of 1992, became infructuous hence disposed of accordingly.

XX The Legal Practitioner and Bar Council at 1973.

The Section 61(2)(c) of Legal Practitioner and Bar Council at 1973 Section 61(2)(c) is also challenged. This section states as follows:

> *Section 61 (1) ---*
> *(2) Where any such arrangement as has been referred to in subsection (1) has been made by a Bar Council,--*
> *(a) ---------------------------*
> *(b) --------------------------*
> *(c) all sums received as premia under clause (b) and any interest or profit accruing thereon shall be credited into the Group Insurance Fund of the Bar Council;* [Emphasis added]

We have examined the impugned Section and hold that in this Section phrase "any interest" is used as optional or alternative to the profit in the accruing scheme on premium deposit. So the presence of word „any interest‟ in the sense in which it occurs in this clause is held against the Injunctions of Islam, which needs to be deleted and the clause be so amended that the amount of premium so collected must be invested in any of the State Bank of Pakistan's *Shariah*-Complaint mode

XXI The Employees Old Age Benefits Act, 1976.

The court by taking notice in 1992 decided to examine another law namely The Employees Old Age Benefits Act, 1976. But subsequently that law was also amended firstly in 2002 through Ordinance No XLVI and then in 2006 vide The Employees Old Age Benefits (Amendment) Act, 2006 then lastly in 2008 through The Employees Old Age Benefits (Amendment) Act, 2008. These amendment changed the nature of this law to a large extent therefore we have decided to with draw our earlier Notice mentioned above.

Different Insurance Laws:

This Court took Suo Moto Notice under Article 203D(1) of the Constitution in 1992 to examine the different provisions of the following Laws:-

1. The National Insurance Corporation Act, 1976
2. Life Insurance Nationalization Order, 1972
3. War Risks Insurance Ordinance, 1971
4. Federal Employees Benevolent Fund and Group Insurance Act 1969.
5. War Risks Insurance Ordinance, 1965
6. Pakistan Insurance Corporation Act, 1952.
7. The Riots and Civil Commotion Risks Insurance Ordinance, 1947.
8. War Injuries (Compensation) Insurance Act, 1943.

Out of the above mentioned laws two laws namely, The National Insurance Corporation Act, 1976 and Pakistan Insurance Corporation Act, 1952 were subsequently repealed by the Insurance Ordinance, 2000 and Insurance Corporation (Re-organization) Ordinance, 2000 respectively during the pendency of these petitions rendering the respective Petitions SSM. No.11/I/1/1992 and No. SMM No. 4/I/1992, infructuous, while all other laws listed hereinabove were examined by us and we are of the view that the word „interest" wherever occurs in the different provisions of these laws is against the Injunctions of Islam as laid down in the Holy Quran and *Sunnah* for the reasons discussed herein before. Hence the same should be deleted or alternatively changed where ever possible with any of the *Shariah*-Compliant Mode which is approved by the State Bank of Pakistan.

Regarding the occurrence of the word 'insurance' in different laws, we are of the view that the concept of 'insurance' per se is not un-Islamic. Its prohibition and permissibility in *Shariah* depends upon the modes of business in which an insurance company is involved to generate profit for itself and its customers. If an insurance company is involved in those type of modes which are linked with or based upon those activities which are prohibited in Islam like *Riba*, *al-Gharrar* or *al-Qimar*, then insurance services given by such a company are prohibited according to the Injunctions of Islam. Otherwise, if an insurance company is involved in any of the *Shariah*-Compliant business modes to generate profit for itself and for its customers then it is permissible according to the Injunctions of Islam. The Islamic concept of insurance is called Takaful. The word "Takaful" originates from the Arabic word "*Kafalah*" which means 'To Guarantee, Guardianship, Foster care and protective care etc. , the Takaful companies undertake business in accordance with the *Shariah*-Complaint Modes which are free from *Riba*, *al-Gharar* and *al-Qimar*. The concept of Takaful is based on Islamic Injunctions. The concept of Takaful and its basis in a very elaborative way is discussed in one of the Resolution (No. 200 (6/21) of International Islamic Fiqh Academy (IIFA) of OIC, Jeddah titled ***'Shari'ah*** **Rulings and Standards for the Foundations of Cooperative Insurance'**, explaining conditions of permissibly of Insurance in Islam. This Resolution contains the full reference of *Ahadith* which provide the basis of Takaful business in Islam.

In Pakistan SECP Takaful Rules are available for registration of Takaful Companies which do business of Takaful in accordance with the *Shariah*-Complaint Mode. In consequence thereof many Takaful companies are registered with Security and Exchange Commission of Pakistan (SECP) under the Takaful Rules.

152. Finally, to conclude after thoroughly going through the elaborate data and plenty of relevant literature regarding Interest-free Banking in Pakistan and in contemporary Muslim countries provided by the parties and experts from all across the country and of course after giving a patient hearing to the counsels of the parties, Attorney General for Pakistan and Advocate Generals and listening to the exhaustive arguments forwarded by the economists , financial experts and religious scholars, *Ulumas*, *Mufties* and Jurist Consults, one point emerged with consensus that the ground reality regarding the acceptability, practicality and feasibility of Islamic Banking or Interest Free banking is completely different from what it was two decades ago, especially after the announcement of the Remand Order in this case by the Honorable Shariat Appellate Bench of the Supreme Court on 24.06.2002.

153. The speedy proliferation and exponential growth of Interest-free Banking not only in Pakistan but in the whole Islamic World and even worldwide is a reality that has established that Interest-free Banking system is not only practicable but feasible too. With this backdrop based on facts, we do not agree with the apprehensions shown by the Federal Government that introduction of Interest-free Banking in the economic system of Pakistan may have a negative impact on the overall economic system of Pakistan.

154. Moreover, as was noted by us that legal and statutory framework backed by the State Bank of Pakistan for embracing the Interest-free Banking in Pakistan is already available, in furtherance of which the existence of Section 25 (2) (b) of the Banking Companies Ordinance, 1962 and Section 22 of the State Bank of Pakistan Act 1956 pave the way for complete elimination of *Riba* from the economy. Needless to say elimination of *Riba* from our economic system is our religious as well as our constitutional duty; hence it has to be eliminated from Pakistan.

155. One of the basic goals of an Islamic State like Pakistan is to have an equitable economic system free from exploitations and speculations. The Islamic economic system is an equitable, asset based and risk sharing economic system. It promotes and encourages the circulation of money in a society. It sternly discourages the accumulation of wealth in a few hands. Islamic economic and finance system is based on real economic activities ((uncertainty), *al-Q*imar الغرر(, *al-Ghara*r)الربا which prohibits *Riba)* ((unearned income) as *per* الميسر((gambling) and al-Maysir)القمار) Injunctions of Quran and *Sunnah* of the Holy Prophet (S.A.W). The prohibition of *Riba* is the corner stone of the Islamic economic system. Therefore, we have decided that every loan which extracts any additional amount upon the principal from the debtor is *Riba*, hence, any transaction that contains *Riba* even at a slightest level, falls within the category of *Riba* thus prohibited. Furthermore, all the prevailing forms of interest, either in the banking transactions or in private transactions fall within the definition of *Riba*.

156. We hereby declare that the prohibition of *Riba* is complete and absolute in all its forms and manifestations according to the Injunctions of Islam in accordance with the Holy Quran and *Sunnah*. Therefore, for all the detailed reasons deliberated herein before in this judgment the charging of any amount in any manner over the principal amount of a loan or debt is *Riba* which is completely prohibited according to the Quran and *Sunnah* of the Holy Prophet (SAW).

157. Hence, for the reasons already recorded earlier in this judgment we have further decided that:

- *i. The Banking interest in all its forms is Riba, thus the complete and absolute prohibition of interest does not change:*
    - *a) with the change in the purpose of taking loan, whether the loan is taken for commercial, productive or industrial purpose etc. or is taken for personal needs; or*
    - *b) with any change in the percentage at which the interest is charged on a loan whether it is low or high ; and*
    - *c) with any change in the method of calculating the amount of interest upon a loan whether it is calculated as simple interest or doubled or multiplied interest upon a loan*
- *ii. Any transaction of money for money of the same denomination and value where the quantity on both sides is not equal, either in a spot transaction or in a transaction based on deferred payment is Riba.*
- *iii. A barter transaction between two weighable or measureable commodities of the same kind, where the quantity on both sided is not equal, or where the delivery from one side is deferred is Riba.*
- *iv. A barter transaction between two different weighable or measurable commodities where delivery from one side is deferred is Riba.*
- v. *Any change in the status of the borrower or lender does not affect the absolute prohibition of Riba. Riba remains prohibited absolutely, irrespective of the fact of what so ever name it is called.*

158. Thus, we also hold that any interest stipulated in the Government borrowings acquired from domestic or foreign sources is *Riba* and clearly prohibited by the Holy Quran and *Sunnah*; therefore, for future the Government is directed to adopt *Shariah*-Compliant Modes while borrowing either from domestic or from foreign sources. Here we would like to refer to the constructive, encouraging and positive approach of the International Financial Institutions like IMF, Asian Development Bank and the World Bank to utilize *Shariah* Compliant, *Riba* free financing Modes for their financing modes being more productive and economically feasible. Additionally, another fact is also relevant here that according to some submissions before us, the Peoples‘ Republic of China is also willing to utilize the Islamic mode of financing for the CPEC projects, needless to mention that we are already utilizing *Riba*-Free *Shariah*-Compliant mode of financing while dealing with Islamic Development Bank and with some of the Islamic Countries.

159. We are of considered view that all those laws or the provisions of laws, which are under challenge before us, which contain the word ‘interest’ within the meaning of banking interest is *Riba*, hence prohibited and any payment of extra amount in addition to due payment due to a delay, which is considered and calculated as interest over that amount also falls within the category of *Riba*, hence prohibited being repugnant to the injunctions of Islam according to the principles as laid down in the Quran and *Sunnah*. All the prevailing forms of interest either in the banking transactions or in private transactions do fall within the definition of *Riba*. Therefore the Government is directed to delete the word ‘interest’ wherever it is used in the impugned provisions of law in this sense as already decided by us after examination of each impugned law as discussed supra.

160. Further, in addition to that the word ‘interest’ in which ever law it is used within the meaning of banking interest or any increase on the due payment due to delay is *Riba*, hence is directed to be deleted.

161. Following are the laws the provisions of which were discussed in the judgment and held repugnant to the injunctions of Islam to the extent as elaborated in the judgment:

1. *Interest Act 1839 held completely repugnant to the Injunctions of Islam.*
2. *Section. 10 of The Government Saving Banks Act 1873.*
3. *Section 78, 80, 114, 117 (c) of the Negotiable Instruments Act, 1881. So far these sections are used to support or facilitate any interest bearing transaction.*
4. *Sections 28, 32, 33, and 34, of the Land Acquisition Act 1894, so far the word ‘interest’ used in these sections within the meanings of banking interest.*

5. **Code of Civil Procedure, 1908**

Following provisions of the Code of Civil Procedure were examined by us:

Section 2(12), 34 , 34-A, 34 B, 35 (3) and 144 (1);
Order XXI. Rule 11 (2)(g);
Order XXI Rule 38
Order XXI, Rule 79 (3);
Order XXI 80 (3);
Order XXI Rule 93;
Order XXXIV, Rule 2(1) (a) (i), (ii). (iii). (c) (i) and (ii);
Order XXXIV, Rule 2(2);
Order XXXIV, Rule 4;
Oder XXXIV , Rule 7 (1)(a)(i) & (ii) and (c) (i) & (ii);
Order XXXIV, Rule 7 (2);
Order XXXIV. Rule 11;
Order XXXIV , Rule 13 (1);
Order XXXIV, Rule 2;
Order XXXIX, Rule 9;

Wherever the word 'interest' appears in these provisions is declared repugnant to the injunctions of Islam hence shall be deleted and be amended appropriately.

6. Provision 59(2) (e) The Cooperative Society Act , 1925.

7. Rule 141(h), 22, 41 along with appendices 1 to 4 of the Cooperative Societies Rules 1972.

8. Complete law The West Pakistan Money-Lenders' Ordinance 1960

9. Complete The West Pakistan Money-Lenders' Rules 1965.

10. The Sindh Money -Lenders' Ordinance ,1960

11. The N.W.F.P Money-Lenders. Ordinance ,1960

12. Rule 17 of The Agricultural Development Bank Rules 1961.

13. Section 25 (2) (a) of The Banking Companies Ordinance 1962.

14. Rule 9 The Banking Companies Rules 1963

15. Rules 9 of The Banks (Nationalization) Payment of Compensation Rules 1974.

Resultantly, these laws or provisions of the laws will cease to have effect as on and from 1st of June, 2022.

The Federal Government as well as the Provincial Governments are directed to complete the necessary legislative amendments in the impugned laws in order to bring such laws or provisions of the laws into conformity with the injunctions of Islam by 31st of December 2022. Although it is the universal principle of law that law does become effective retrospectively but to avoid any possible ambiguity we categorically made it clear that all such laws will take effect prospectively.

162. Attorney General for Pakistan made a statement that to complete transformation of economy into that of Interest-free Banking needs time and we gave a serious thought to that request. In addition to that we also noticed the fact that, earlier even after the announcement of the Judgment by the *Shariat* Appellate Bench of the Supreme Court in 2001 two miscellaneous applications (Nos. 1480 and 1485 of 2001) were filed in the Review Petition with a composite prayer for suspension of the operation of the judgment and extension of time for its implementation. In consequence of which the Hon'ble Supreme Court of Pakistan extended the time period for implementation of the judgment till 30th June, 2002. Needless to mention that even after the final disposal of the Review Petition almost two decades have passed. If the Government still needs time for complete transformation of the economy from interest based to interest-free economy then this request is bound to be seen and considered with many trepidations. Yet we are mindful of the practicalities; therefore, we asked this questions from the experts who appeared before us; and we noted that one thing was common in the response of all the experts and the practitioners that this transformation will need time. However, regarding how much time is required all the experts differed. We also noticed one more thing common in their approach to the issue of complete transformation of the economy, that some aspects of the economy are able to be converted into *Riba* free economy almost instantaneously like conversion of deposit side of the banking as it has all the legal framework available to convert the banking completely. For this they relied on the existence of Section 25 (2) (b) of the Banking Companies Ordinance, 1962 and Section 22 of the State Bank of Pakistan Act 1956 along with some other legislative steps taken by the State Bank of Pakistan, in addition to number of directives and policy guidelines of the State Bank of Pakistan. Whereas on the loans lending side of the Banking, although numerous *Shariah*-Compliant products and instruments approved by the State Bank of Pakistan are available but the complete transformation of economy will take some time. In this regard Strategic Plan for Islamic Banking Industry 2021-25 of the State Bank of Pakistan was also referred many times, according to which 30 percent of the banking industry of Pakistan has to be converted to Islamic Banking and that target has almost already been achieved. In addition to that the counsel of the State Bank of Pakistan categorically stated that "if someone wants to do business with banks hundred percent in accordance with the Interest-free *Shariah*-Compliant modes then it is possible for him without any hindrance."

[Emphasis supplied]

163. Hence, after considering all these arguments and noting all the practical aspects we are of the view that five years period is reasonably enough time for the implementation of our decision completely i.e. convert economy of Pakistan into, equitable, asset based, risk sharing and Interest-Free Economy. Therefore we would specify the 31st day of December, 2027 on which the decision shall take effect by way of complete elimination of Riba from Pakistan.

164. As a corollary to the above discussion we are hopeful that the Federal Government shall comply with the mandatory constitutional requirement of Article 29 (3) regarding the submission of annual report before the National Assembly and the Senate on the observance and implementation of the Principles of Policy specifically as stated in Article 38 (f) of the Constitution of Pakistan 1973, regarding complete elimination of *Riba* within the above stipulated period. This is an inbuilt Constitutional mechanism to ensure the observance and implementation of the Principles of Policy which empowers the Parliament to keep an eye on the working of any Government, had that constitutional duty been observed and complied with, many things in our polity would have been different, and *Riba* would have been eliminated from Pakistan much earlier in compliance of Article 38(f) of the Constitution. Hence, Article 29(3) of the Constitution shows us the constitutional way to ensure the achievement of the target of complete elimination of *Riba* from the country in a gradual and steady manner, therefore, we rely on the same Article 29(3) of the Constitution to ensure the complete implementation of our judgment.

165. The *Shariat* Petitions to the extent stated above, are accepted and disposed of accordingly.

166. Now before parting we would like to bring on record our deep appreciation for all those experts, subject specialists, juris-consults, Ulema, scholars, economists, finance experts, Chartered Accountants, former Bureacurats and Bankers, etc., who unceasingly and persistently kept on pursuing this case for decades selflessly and with all sincerity. Their valued input, expert opinions and highly professional knowledge helped us to follow all possible aspects of this case and multiple issues involved therein. All verbal presentations made before us and the written submissions submitted from all across the country were invaluable contributions for assistance in this case.

Justice Muhammad Noor Meskanzai, Chief Justice:- I have gone through the laborious and scholarly judgment rendered by my learned brother Hon'ble Mr. Justice Dr. Syed Muhammad Anwer and, am in full agreement with his all findings, and, would also like to ink few lines on the question of jurisdiction.

1. In response to Questionnaire prepared in pursuance to Court‘s Order dated 03.06.2013, the State Bank of Pakistan through its Counsel filed comments/preliminary submissions on 18.06.2015, the jurisdiction of this Court was contested on the following grounds:-

> *"i) Determination of the jurisdiction of this Hon'ble Court and the maintainability of the petitions before it with reference to Articles 29, 30(2), 38(f), 81(c), 121(c), 161 and 260 of the Constitution of Pakistan, 1973 (the „Constitution"), Reference may kindly be made to paragraph 12 of the judgment in Civil Shariat Review Petition No.1 of 2000 and connected matters (PLD 2002 SC 800).*
>
> *ii) Since Articles 29, 30(2) and 38(f) contain a non-justiciable policy framework that contemplates gradual but expeditious elimination of riba by the state can this Hon'ble Court constrain the exercise of policy implementation by the State? Are matters contemplated by the Constitution as extant realities to be dealt with by the State according to non-justiciable policy decisions regarding implementable possibilities not beyond the jurisdiction of this Hon'ble Court?*
>
> *iii) Since it is clear that the Constitution contemplates the payment of an amount described as „interest" on monetary obligations can this Hon'ble Court make negatory the provisions of the Constitution that contain such contemplation?*

> *iv) Is the Constitutional scheme for the elimination of riba and the payment of interest not beyond the jurisdiction of this Hon'ble Court in terms of Article 203B(c) read with Article 203D that expressly exclude consideration of any part of the Constitution by this Hon'ble Court?*
>
> *v) What is the distinction contemplated by the Constitution through use of the term 'riba' in Article 38(f) and 'interest' in Articles 81(c), 121(c), 161 and 260 thereof?"*

2. On 24.09.2018 Mr. Anwar Mansoor Khan, learned Attorney General for Pakistan while arguing the case proposed that the matter of jurisdiction and interpretation of *Riba*/Interest be decided at the first instance. In this respect the relevant portion of Order Sheet dated 24.09.2018 is reproduced:-

> *"Learned Attorney General for Pakistan is present in the Court. He has advanced his arguments on certain aspects of the remand order of the Hon'ble Supreme Court. He has agitated that before proceeding further, the questions, which are common in all connected shariat petitions, such as jurisdiction and interpretation of the words Riba and Interest, may be decided at the first instance before hearing the arguments of the parties discussing law individually and separately, which have been assailed in these shariat petitions. Further states that he does not want to add anymore point for arguments except the one which has already been submitted by Mr. Salman Akram Raja, ASC on behalf of the State Bank of Pakistan."*

3. On 19.02.2019 Mr. Salman Akram Raja, Advocate for the State Bank of Pakistan concluded the arguments on the point of jurisdiction and the matter was adjourned for arguments of the learned Attorney General for Pakistan on the point of jurisdiction. On the next date of hearing i.e. 19.03.2019, Mr. Anwar Mansoor Khan, learned Attorney General for Pakistan, after arguing the case at length in respect of jurisdiction conceded to the jurisdiction of this Court. For ready reference, the relevant portion of the Order Sheet is reproduced:-

> *"Mr. Anwar Mansoor Khan, learned Attorney General for Pakistan has submitted his arguments at length in respect of jurisdiction of this Court. At one stage, he has rather stated that he does not challenge jurisdiction of this Court in this matter."* *[Emphasis supplied]*

4. This Court, in view of subsequent developments in Banking Sector, reframed a Questionnaire and circulated the same to the parties. Since, after the retirement of a Hon'ble member of the Bench hearing the matter, the present Bench remained seized of the matter, and again heard Mr. Salman Akram Raja, Advocate on the point of jurisdiction. Mr. Qaiser Imam, Advocate representing Jamat-e-Islami also argued on the point of jurisdiction. However, on 03.02.2021 Mr. Khalid Javed Khan, learned Attorney General for Pakistan appeared and by referring the Order dated 19.03.2019 submitted that though the then learned Attorney General for Pakistan has conceded to the jurisdiction of this Court, however, to his conscience, the question of jurisdiction is yet debatable, therefore, he sought permission to file an application. At this juncture, it is pertinent to address the complicated issue of divergent opinion of the office of Chief Law Officer of Pakistan regarding a law point i.e. jurisdiction of this Court. Mr. Anwer Mansoor Khan, the former Attorney General of Pakistan had conceded to jurisdiction of this Court. However, on assumption of charge of office, his successor Mr. Khalid Javed Khan took a new position i.e. plea of lack of jurisdiction, for which he sought permission to make an application. We were aware of the view point of former Attorney General and admittedly there was divergence of opinion among the two Chief Law Officers of the same office on a law point. However, since it was not an admission of a fact but an opinion on the legal point pertaining to jurisdiction which being a law point could be agitated at any stage. It is a well-entrenched principle of law that jurisdiction could not be conferred by consent if the forum otherwise lacked jurisdiction. Above all, being a law point principle of estopple also does not operate and apply against such stand and stance. Reliance is placed on **[PLD 1980 SC 22]** *"M. Yamin Qureshi Vs. Islamic Republic of Pakistan"*, relevant at Page 35 F is reproduced:-

> *"It is interesting to observe that during the conduct of this case the learned Attorney-General for Pakistan was assisted, amongst others, by Mr. Irshad Hassan Khan, who is at present appearing before us as Deputy Attorney General for Pakistan, and has attempted to argue that the scope of the appeal before the Tribunal would be limited by the same considerations as were spelt out by the Supreme Court in the case of Saeed Ahmad Khan in regard to the power of judicial review available to the High Court in respect of orders of the kind we are discussing here. Mr. Irshad Hassan Khan submitted, on the authority of "Government of West Pakistan Vs. Mian Muhammad Hayat"* ***[PLD 1976 SC 202]****, that as*

> *a counsel he was not bound by the admission made in a previous case on a question of law. This submission is, indeed, correct, and we do not wish to decide this point on the basis that in a previous case the wide scope of the appeal had been conceded by the learned Attorney-General."*

Though the petitioners opposed the permission for filing of application but since it was a legal and permissible request, therefore, was granted.

5. In his application, he raised following objections. Relevant objections are reproduced:-

> *"That it is stated at the outset that while submissions are made on behalf of the Federal Government in respect of the question of jurisdiction of this Hon'ble Court under the Constitution, there is absolutely no question or reservation whatsoever by or on behalf of the Federal Government of any of its functionaries including the undersigned about the solemnity and binding nature of the obligation and commitment of the State to ensure that all laws in the country are brought in conformity with the injunctions of Islam as laid down in the Holy Quran and Sunnah and that no law can be enacted or sustained which is repugnant to such Injunctions. It is once again reiterated that the Parliament and the Federal Government are fully committed and bound to ensure that all laws are consistent with and brought in conformity with the injunctions of Islam as laid down it he Holy Quran and Sunnah.*
>
> *That the issue is whether such obligation of bringing the laws in conformity with the injunctions of Islam is to be achieved and carried out primarily and most effectively through the Parliamentary legislative process as envisaged for lawmaking by the Constitution of Pakistan or through the adversarial machinery as provided for adjudication of disputes through the Courts established by or under the Constitution which defines and delineates the jurisdiction of all Courts including this Hon'ble Court. It may be added that the Constitution categorically provides that the sovereignty belongs to the Almighty Allah alone and the State shall exercise its powers and authority through the chosen representative of the people.*
>
> *That it is the humble endeavor of the Federal Government to persuade this Hon'ble Court that while all the institutions of State are fully bound by and committed to the obligation of bringing all laws in conformity of injunctions of Islam as also enshrined in Article 2A, 31 and 227 of the constitution, the most democratic, effective and sustainable means of fulfillment of this obligation is through the parliament which is highest*

forum for making, amending and repealing the laws. Parliament is the representative of the true will of the people of Pakistan who are the real owners of the country. The parliament and other institutions including the Council of Islamic Ideology and other relevant institutions are engaged in a collaborative process and may be accorded larger margin to fulfill their obligation of bringing the laws in conformity with the injunctions of Islam in a more representative, holistic and effective manner so that sustainable results are achieved and all laws are in conformity of the mandate of the Constitution as reflected in Article 227.

That insofar as legal and constitutional issue of the jurisdiction of this Hon'ble Court is concerned, the Hon'ble Supreme Court of Pakistan (Shariat Appellate Bench) was pleased to pass judgment in Civil Shariat Review Petition No. 01 of 2000 and connected matter ***[PLD 2002 SC 800]*** *and remanded the matter with the direction vide Para 18 in the following terms: "In the light of the forgoing discussion, we are of the considered view that the issue involved in these cases require to be re-determined after thorough and elaborate research and comparative study of the financial systems which are prevalent in the contemporary Muslim countries of the world. Since the Federal Shariat Court did not give a definite finding on all the issues involved the determination whereof was essential to the resolution of the controversy involved in these cases, it would be in the fitness of things if the matter is remanded to the Federal Shariat Court which under the Constitution is enjoyed upon to give a definite on all issues falling within its jurisdiction".*

That it is submitted that question relating to jurisdiction as well as maintainability of petition were raised before the Hon'ble Supreme Court (Shariat Appellate Bench) in review proceedings with the submission that these were not dealt with by the Federal Shariat Court as well as the Shariat Appellate Bench, inter alia with reference to the provisions of Article 29, 30(2), 38(f), 81(c) and 121(c) of the Constitution. Reference was also made to Article 161 and 260 of the Constitution which remained unexamined vis-à-vis the question of jurisdiction and maintainability of petition.

That this Hon'ble Court which is constituted under Article 203-C of the constitution has power, jurisdiction and functions as conferred under Article 203-D which provides that this Court may examine and decide the question whether or not any law or provision of law is repugnant to the injunctions of Islam, as laid down in the Holy Quran and Sunnah of the Holy Prophet. Article 203-B(c) provides that the Chapter 3A, law does not include the Constitution. Thus, it is the constitutional mandate that

> *Federal Shariat Court does not have jurisdiction to examined any provision of the Constitution itself in terms of Article 203-D.*

6. Mr. Salman Akram Raja addressed quite lengthy arguments, however, the submissions solely relevant for the purpose of jurisdiction are referred to. To supplement his written submissions, he submitted —My contentions are two folds: (1) to assist this Court as best as we can and I endeavor to do that, place the material and I remain available for any further questions, queries. One of the issues that framed in 2002 by Shariat Appellate Bench is the relationship between Article 38 of the constitution and the jurisdiction of this Court. So Article 38 of the Constitution which is in Chapter No.2 titled Principles of Policy reads as follows:

Article 38 (f):

The State shall eliminate *Riba* as early as possible. He stated that this is the command of Constitution and this is a non-justifiable command. The elimination of *Riba* as my lordships have seen, we are making very sincere efforts, 40 percent growth has been achieved and we hope this process will continue further but if this will be made a part of a judicial order as was done in 1999, do it in two years, do it in three years, that will not be possible.' He contended that the harmony which the Constitution requires between its non-justiciable part and its justiciable part should be retained. So that is the only way for all of us to progress without there being some kinds of judicious timeline imposed on the process as done in 2000 when the original judgment was given which was reviewed in 2002.

7. In continuity with the contents of application Mr. Khalid Javed Khan, learned Attorney General for Pakistan contended:-

> *I am very grateful for this opportunity, the Court has now heard the State Bank of Pakistan's counsel and your lordship I hope that they have been able to address all the quarries raised by this Court. In this context if I may refer to my written submission in this respect that this Hon'ble Court does not have jurisdiction. I have two fold submissions, first related to the jurisdiction in terms of Article 203-D of the Constitution of Pakistan the instant case falls outside the jurisdiction of this Hon'ble Court and the second alternate submission is that even if this Hon'ble Court has jurisdiction in this particular case it would be more appropriate if the other institution and State is allowed to do their job. The State includes Parliament and other institutions and opportunity to bring the fiscal laws in conformity with the Holy Quran and Sunnah.*

> *It was maintained that there is no dispute or question about the obligation of all the state institutions to bring all the laws in conformity with the injunctions of the Holy Quran and Sunnah, so the only issue is how to go ahead and why I submit that this Hon'ble court may not be the most appropriate forum for discharge of this obligation is primarily based on the principle that this is a Court and all courts in Pakistan and in common law World are primarily engaged in adjudicatory exercise except for Article 184 (3) where the jurisdiction of the Hon'ble Supreme Court is inquisitorial, our system is based on adversarial system where two parties contest and neutral institution decide the matter, where the obligation to bring all the law in conformity with the Injunctions of the Holy Quran and Sunnah are unanimously acceptable obligation of all state institution and the Parliament is the best forum*

He further submitted that the word 'interest' has been used in many Articles of Constitution and the Constitution cannot be examined by this Court as per the very Chapter that clothes this Court with jurisdiction, hence on such analogy this Court cannot exercise jurisdiction and this was the stance of the then Attorney General for Pakistan Makhdoom Ali Khan before the Appellate Shariat Bench hearing the Review Petition. It was further contended that without prejudice to first point even if this Court has got jurisdiction, it will be more appropriate to refrain from exercising jurisdiction by showing restraint and enabling the forum i.e. Parliament meant for the purpose to do their job of Islamization as per their Constitutional mandate, this submission was made at the strength of famous American Case "*Marbery v. Madison*" delivered by the strongest Chief Justice in the year 1789.

8. Mr. Anwer Mansoor Khan appearing as amicus-curie argued the matter on various aspects, however, on the point of jurisdiction, he stuck to his gun by reiterating his stance as taken on 19.03.2019 before this Court.

9. Mr. Dr. Zaheer-ud-Babar Awan, Amicus-Curie contended that the jurisdiction vested to this Court by virtue of Chapter 3-A of the Constitution leaves no room for doubt that no other institution is clothed with such high power. At the mandate of the Constitution, suo moto powers have been bestowed upon this Court for specific purpose to ensure that no law running contrary to the Injunctions of Islam prevails in the Country and even if the same is not challenged by any party, the Court itself is bound to take suo-moto notice to ensure that the existing laws are brought in conformity with the Injunctions of Islam. Hence, this Court is fully vested with the jurisdiction to decide all those petition, which were pending, decided and went to the Appellate Forum and are pending now after remand, so, no exception can be taken to the jurisdiction of this Court.

10. Mr. Qaiser Imam, Advocate argued that it is very important to note that through the instant petitions, the petitioners have neither requested the Court to pass any sort of direction to implement Article 38(f) of the Constitution nor have sought for any relief for implementation of any provision of Chapter 2 of Part 2 of the Constitution. The petitioner is mindful that any provision provided in Principles of Policy cannot be judiciously determined and further cannot be a ground to invalidate any provision of law. This argument as raised by the other side is completely misconceived for the reason that the petitioners have invoked the original constitutional jurisdiction of the Honorable Court to strike down certain provisions of subordinate legislation which are against the Injunctions of Quran and Sunnah. This jurisdiction whereby this Court has been empowered to strike down or invalidate any law cannot be mixed with any type of directory jurisdiction. While concluding his arguments, it was submitted with clarity and in unequivocal terms that the petitioners have not challenged any provision of Constitution either directly or indirectly. In this respect his written arguments are available on record.

Professor Muhammad Ibrahim and other petitioners adopted the arguments of Mr. Qaiser Imam, Advocate.

11. We have considered the arguments and have given our serious thoughts but have not been able to persuade ourselves to subscribe to Mr. Salman Akram Raja and the learned Attorney General on the question of jurisdiction for multiple reasons:-

Firstly, because the scheme of Constitution for Islamization of Laws cannot be overlooked and ignored. It starts with preamble followed by Articles 2, 2-A, 31, 227 which ensure that State shall enable its subjects to order their lives in the individual and collective spheres in accordance with teaching of Islam as set out in Holy Quran and *Sunnah*. It is an undisputed fact that Islamic way of life is absolutely incomplete and impossible without an economic environment/culture and society free from *Riba*, usury and interest. Again this fact is also not disputed that while framing Constitution, the menace of *Riba* was realized as an economic evil and mischief and thereby assurance of its elimination was given in the Constitution. So the commitment of the State with its subjects regarding Islamization of Laws guaranteed in clear and unequivocal constitutional terms have to be honored, respected and given effect to. That is why the Part IX of the Constitution and other relevant Articles were introduced in the Constitution which contain a scheme and provide a procedure for Islamization of Laws. The subsequent introduction of Chapter 3-A in part VII of the Constitution puts a seal of certainty to relevant Article by empowering this Court to take Suo Moto Notice of any Law including fiscal laws by judging the same at the touchstone of Islamic Injunctions, besides entertaining *Shariat* Petition. The view finds support from judgment reported in **[PLD 1980 SC 160]** *"B.Z. Kaikaus Vs. President of Pakistan"*, relevant at page 180, Para 24 reproduced:-

> *"24. As regards the 1973 Constitution, as pointed out by the learned counsel for the respondents, it also contains a scheme and procedure for Islamization of the laws and lays down the guiding principles and the method to be adopted in that respect. Reference may be made to the Preamble of the Constitution and Articles 1 to 5, 8 to 40 and 227 to 230. In pursuance of these; provisions the State has promulgated Offence of Zina (Enforcement of Hadood) Ordinance VII of 1979; Offence of "Qazf" (Enforcement of Hadd) Ordinance VIII of 1979 ; and Zakat and Usher (Organization) Ordinance XXIX of 1979. It has set up a Shariat Bench in each High Court of a Province and an Appellate Shariat Bench in the Supreme Court giving them power to strike down any relevant law which may be in conflict with or against the Sharia. See Articles 203-A to 203-E of the Constitution as added by the President's Order No. 3 of 1979 which should be read with the relevant rules which authorize the superior Courts to avail of the services, suggestions, and the views of "the learned" in the Islamic Law, on any relevant point coming up before them. By the time this judgment has been completed, the pattern '-as further been change; now there will be a Federal Shariat Court instead of a Shariat Bench in each High Court."*

Secondly, so far as the word "*Riba*" in Article 38(f) and "interest" used in Article 81(c), 121(c), 161, 260 of the Constitution and thereby the bar of jurisdiction as claimed is concerned, this argument is misconceived and misplaced for the reasons that not a single constitutional provision has been challenged before this Court in the petitions sought to be decided through this judgment. The word '*Riba'* used in Article 38(f) has been admitted a menace, economic evil and stands ensured to be eliminated as soon as possible. There is no controversy regarding prohibition i.e. *Hurmat* (of Riba. *So* merely because these words or terms are available in حرمت) Constitution and despite having not been challenged, an implied inference of bar should be deduced does not appeal to a prudent mind. The Law stands settled on the subject that any subordinate legislation or a Law even if validated or protected under Constitution cannot get itself out from its test of repugnancy at the touchstone of Injunctions of Islam i.e. Holy Quran and Sunnah simply because of its protection or validation, reliance is placed on **[PLD 1986 SC 360]** *"Government of N.W.F.P. through Secretary, Law Department Vs. Malik Said Kamal Shah"*, relevant at page 466 is reproduced:-

> *"We do not think that any such bar in fact exists so far as the new Constitutional dispensation is concerned. An entirely new power was conferred on the Specified Courts or benches thereof. A test of repugnancy i.e. Injunctions of Islam was prescribed. This empowerment had its own inhibitions and limitation, and, but for these, it transcended all constitutional protections and safeguards. For example all laws, but not the Constitution, Muslim Personal Law, any law relating to the procedure of any Court or Tribunal" or, any fiscal law or law relating to the levy and collection of taxes and fee or banking or insurance practice and procedure" could be tested on this standard "notwithstanding anything contained in the Constitution". To apply this test of repugnancy to the Constitution or a provision thereof is one thing and to apply this test to any other law, validated, continued or protected under the Constitution is another. The first is prohibited, the second is not."*
>
> *Emphasis supplied.*

Thirdly, Chapter 3-A in Part VII of the Constitution was introduced in the Constitution initially in the year 1980 through President's Order 1 of 1980 Constitution (Amendment) Order, 1980 dated 26th May, 1980, with the strongest words ever used in the Constitution by giving an overriding effect to this provision, which reads as under:

> *203-A. Provisions of Chapter to override other provisions of Constitution: The Provisions of this Chapter shall have effect notwithstanding anything contained in the Constitution.*

The definition clause 203B defines Law as under:-

> *(c) "law" includes any custom or usage having the force of law but does not include the Constitution, Muslim Personal Law, any law relating to the procedure of any Court or Tribunal or, until the expiration of* ***[three]*** *years from the commencement of this Chapter, any fiscal law or any law relating to the levy and collection of taxes and fees or banking or insurance practice and procedure;*

Thereafter following three amendments were made whereby the period for challenging the fiscal laws were extended. For the sake of ready reference the same are reproduced:-

> **President's Order No. 7 of 1983 Dated 19th May 1983**
> ***Amendment of Article 203-B of the Constitution.***
> *In the Constitution, in Article 203-B, for the word "**three**" the word "**four**" shall be substituted.*
>
> **President's Order No. 2 of 1984 Dated 26th April 1984**
> ***Amendment of Article 203-B of the Constitution.***
> *In the Constitution, in Article 203-B, for the word "**four**" the word "**five**" shall be substituted.*
>
> **President's Order 14 of 1985 Dated 2nd March 1985**
> ***Revival of The Constitution of 1973 Order, 1985:***
> ***203B.*** *In Paragraph (c), for the word "**five**" the word "**ten**" shall be substituted.*

The last amendment contemplating 10 years with effect from 26th May, 1980 exhausted on 26.05.1990. The perusal of above consecutive amendments regarding point of time reveals that in their wisdom the legislature was clear and satisfied that after exhaustion of the stipulated period there will be no problem in challenging the fiscal law or any law relating to the levy and collection of taxes and fees or banking or insurance practice and procedure, as the new means and ways would be sorted out to curtail the economic laws by bringing the existing laws in conformity with the Injunctions of Islam. In view of the clear, unambiguous and plain language what sort of bar could be placed on the unprecedented power of this Court for judging/testing the repugnancy of any subordinate legislation on the touchstone of Islamic Injunctions. All the laws challenged before us are subordinate legislation to the Constitution, so by no stretch of imagination an implied bar can be pleaded to oust an express, clear and plane jurisdiction, the supremacy, preeminence and dominance of these provisions are established and upheld. Reliance is placed on **[PLD 1989 SC 771]** *"Ahmad Vs. Abdul Aziz"*, relevant at page 791 is reproduced:-

> *"The jurisdiction conferred by Chapter 3-A of Part VII of the Constitution transcends the other provisions of the Constitution. Article 203-A reads as hereunder:--*
>
> > *"The provisions of this Chapter shall have effect notwithstanding anything contained in the Constitution."*
>
> *The supremacy and the pre-eminence of the provisions of Chapter 3-A of Part VII has been placed by this Article beyond any doubt. It is therefore, not possible on any reasoning to subordinate the provisions of this Chapter to another provision of the Constitution viz. Article 2-A."*

Fourthly, the request of learned Attorney General for showing restraint and leaving the matter for Parliament as per his second limb of argument is not conceivable and loses legal significance. In fact, by making this submission, the learned Attorney General clearly conceded to jurisdiction of this Court and in the wake of this submission the impact of first objection on jurisdiction stands diluted. After 26 April 1990 the bar regarding financial institution does not exist, nor any subordinate legislation regarding fiscal laws can be claimed to be immune from examination within the powers exercisable under Article 203-D of the Constitution. It cannot be inferred that legislature was not alive with the consequences of the introduction of Chapter 3-A in Part VII of the Constitution rather it can genuinely be maintained that a specific, onerous, noble respectable, highly prestigious jurisdiction was conferred upon this Court with clear aim, unambiguous object and pragmatic approach to get the Islamic Republic of Pakistan free from the laws that are enforced and applicable but run contrary to Injunctions of Islam, particularly a law that has been declared "A WAR AGAINST ALLAH AND RASOOLULLAH S.W.A.S". Reference in this respect is placed on the following *Ayaat* of Holy Quran:-

يٰٓاَيُّهَا الَّذِيْنَ اٰمَنُوا اتَّقُوا اللّٰهَ وَذَرُوْا مَا بَقِيَ مِنَ الرِّبٰوٓا اِنْ كُنْتُمْ مُّؤْمِنِيْنَ
٢٧٨ فَاِنْ لَّمْ تَفْعَلُوْا فَاْذَنُوْا بِحَرْبٍ مِّنَ اللّٰهِ وَرَسُوْلِهٖ ۚ وَاِنْ تُبْتُمْ فَلَكُمْ رُءُوْسُ
اَمْوَالِكُمْ ۚ لَا تَظْلِمُوْنَ وَلَا تُظْلَمُوْنَ ٢٧٩

> *O ye who believe! Fear Allah, and give up what remains of your demand for usury, if ye are indeed believers.*
>
> *If ye do it not, Take notice of war from Allah and His Messenger: But if ye turn back, ye shall have your capital sums: Deal not unjustly, and ye shall not be dealt with unjustly. (2:278,279)*

Therefore, the contention that this Court lacks jurisdiction or on account of some exigency should remain reluctant and refrain to exercise jurisdiction would be a better legal option, such a contention cannot be countenanced on any cannon of Constitutional construction and interpretation. Even otherwise, the basic principle regarding jurisdiction is that the Courts do have jurisdiction unless it is barred expressly or by necessary implication. The practice of Superior Court has been that they have preferred assumption of jurisdiction instead of abdication of jurisdiction. Reliance is placed on **[PLD 1989 FSC 50]** *"Sajjad Hussain and 2 others Vs. The State"*, relevant at page 54 is reproduced:

> *"10. Learned counsel tried to impress that as the Supreme Court has been specifically prevented from exercising its authority and jurisdiction in the Tribal Area, this Court should also set a self-imposed limit on its territorial jurisdiction in line with the Supreme Court of Pakistan. When told that under the rule of interpretation assumption of jurisdiction is always preferred to abdication of jurisdiction and no superior Court would easily concede to the ouster of its jurisdiction, the learned counsel had no answer to it. To quote Zafar Hussain Mirza, J. in "Benazir Bhutto Vs. The Federation of Pakistan"* ***[PLD 1988 SC 416]*** *at page 602:-*
>
> > *"The ouster of jurisdiction of the Courts must be couched in express terms or must arise by necessary implication."*
>
> *11. In the present case as would be shown hereafter no such legislative intent can be spelt out from the charter under which this Court was created."*

12. Resultantly, the objection that this Court lacks jurisdiction is repelled and rejected. It is held that this Court for all intent and purposes is well within its jurisdiction to decide the respective *Shariat* Petitions remanded by the Hon'ble Shariat Appellate Bench of Supreme Court of Pakistan.

BIBLIOGRAPHY

1. Qurʾān

Al-Qurʾān al-Karīm. Surah al-Baqarah (The Cow), 2:275–279. [Arabic: سُورَةُ البقَ◌رَة]. The principal locus classicus for the absolute prohibition of ribā: "Allāh has permitted trade (al-bayʿ) and prohibited ribā" (v. 275); "O ye who believe! Fear Allāh and give up what remains of your demand for ribā" (v. 278–279). Cited extensively throughout the judgment as the final, definitive, and unambiguous Qurʾānic ruling on ribā.

Al-Qurʾān al-Karīm. Surah Āl-ʿImrān (The Family of ʿImrān), 3:130. [Arabic: سُورَةُ آلِ عِمْرَان]. "O ye who believe! Devour not ribā doubled and multiplied (aḍʿāfan muḍāʿafatan)." Third in the chronological sequence of ribā verses; revealed after the Battle of Uḥud (Ghazwah-e-Uḥud). Cited as the verse upon which the argument that only compound interest is prohibited is wrongly based.

Al-Qurʾān al-Karīm. Surah an-Nisāʾ (The Women), 4:160–161. [Arabic: سُورَةُ ال نِسَاء]. Mentions the historical practice of ribā among the People of the Book as among the causes of divine chastisement. Second in the chronological sequence of ribā verses, revealed in Madīnah shortly after Ghazwah-e-Uḥud.

Al-Qurʾān al-Karīm. Surah ar-Rūm (The Romans), 30:39. [Arabic: سُورَةُ الرُّوم]. "That which you give in ribā for increase through the property of [other] people, will have no increase with Allāh." The first verse revealed relating to ribā, in year 6 before the Hijra in Makkah. The judgment describes this as the opening stage in the Qurʾānic approach of gradual (tadarruj) prohibition.

Al-Qurʾān al-Karīm. Surah al-Baqarah, 2:276. [Arabic: سُورَةُ البقَ◌رَة]. "Allāh will deprive ribā of all blessing, but will give increase for deeds of charity." Part of the ribā passage; cited in the context of Tafsīr al-Jalālayn.

Al-Qurʾān al-Karīm. Surah Āl-ʿImrān, 3:77. Cited indirectly in a Ḥadīth narrated by ʿAbdullāh ibn Abī ʿAwfā regarding sellers who swear falsely.

2. Aḥādīth Collections

al-ʿAsqalānī, Ibn Ḥajar Aḥmad ibn ʿAlī. Fatḥ al-Bārī bi-Sharḥ Ṣaḥīḥ al-Bukhārī [فَتْحُ البَارِي بِشَرْحِ صَحِيحِ البُخَارِي — The Opening of the Creator: Commentary on the Authentic Collection of al-Bukhārī]. Kitāb alBuyūʿ, Bāb al-Najsh; cited also under Ḥadīth 2675 (Kitāb al-Shahādāt). Referenced in the judgment for commentary on unlawful trading practices (najash).

al-Bayhaqī, Aḥmad ibn al-Ḥusayn. al-Sunan al-Kubrā [السُّنَنُ الكُبْرَى — The Major Sunan]. Cited in Kanz alʿUmmāl, Kitāb al-Buyūʿ, as an authority on prohibited trading conduct.

al-Bukhārī, Muḥammad ibn Ismāʿīl. Ṣaḥīḥ al-Bukhārī [صَحِيحُ البُخَارِي — The Authentic Collection of alBukhārī]. "Representation, Authorization, Business by Proxy," Ḥadīth 2312 (sunnah.com/bukhari:2312); Kitāb al-Shahādāt, Ḥadīth 2675 (sunnah.com/bukhari:2675). Pillar of Islam Ḥadīth: Book 1 (cited alongside Ṣaḥīḥ Muslim). Standard Ḥadīth collection; cited throughout for prophetic precedents on ribā and commercial transactions.

al-Dārimī, ʿAbdallāh ibn ʿAbd al-Raḥmān. Sunan al-Dārimī [سُنَنُ الدَّارِمِي]. Page 129; cited via Ibn Kathīr from Ibn Mājah. Supports the prophetic tradition on ribā prohibition.

Ibn Mājah, Muḥammad ibn Yazīd al-Qazwīnī. Sunan Ibn Mājah [سُنَنُ ابْنِ مَاجَه]. Ḥadīth 2276 (sunnah.com/ibnmajah:2276); cited also by Ibn Kathīr via al-Dārimī. Includes the tradition: "the last thing revealed in the Qurʾān is the āyah al-Ribā."

Ibn Ḥanbal, Aḥmad. Musnad Aḥmad [مُسْنَدُ أَحْمَد — The Musnad of Aḥmad]. Cited as reporting the Ḥadīth on forbidding deception of a naïve buyer (mustarsal), alongside Sunan Abī Dāwūd.

al-Muttaqī al-Hindī, ʿAlāʾ al-Dīn ʿAlī ibn Ḥisām al-Dīn. Kanz al-ʿUmmāl fī Sunan al-Aqwāl wa-l-Afʿāl [كَنْزُ العُمَّال — The Treasure of the Workers]. Kitāb al-Buyūʿ, al-Bāb al-Thānī, al-Faṣl al-Thānī, on the authority of Sunan al-Bayhaqī; cited also under the word al-najish referencing al-Jāmiʿ alṢaghīr. al-Naysābūrī (Nishāpūrī). [Tafsīr/Ḥadīth work, title unspecified in judgment]. Quoted on the subject of ribā traditions and the circumstances of revelation of the ribā verses. Described as narrating interestrelated traditions.

al-Sijistānī, Abū Dāwūd Sulaymān ibn al-Ashʿath. Sunan Abī Dāwūd [سُنَنُ أَبِي دَاوُد — The Sunan of Abū Dāwūd]. Ḥadīth 3541 (sunnah.com/abudawud:3541): prohibition of deception of a mustarsal (unsuspecting buyer); Ḥadīth on intercession and the Prophet's practice in commercial matters.

al-Suyūṭī, Jalāl al-Dīn ʿAbd al-Raḥmān. al-Jāmiʿ al-Ṣaghīr fī Aḥādīth al-Bashīr al-Nadhīr [الجَامِعُ الصَّغِير — The Small Compendium]. Ḥadīth No. 6336 (definition of ribā from a tradition attributed to ʿAlī ibn Abī Ṭālib); cited also under the words ghabn and al-najish. Also relied upon for narration of the āsāb al-nuzūl of the ribā verses.

al-Tirmidhī, Muḥammad ibn ʿĪsā. Jāmiʿ al-Tirmidhī [جَامِعُ التِّرْمِذِي]. Referred to generally as an authority in establishing the prophetic prohibition of ribā; cited in conjunction with other major collections.

Ibn ʿAbd al-Barr al-Namrī, Abū ʿUmar Yūsuf. al-Muwaṭṭaʾ [المُوَطَّأ] of Imām Mālik, transmitted via Ibn ʿAbd al-Barr. Referenced in the judgment as part of the Mālikī ḥadīth tradition bearing on ribā. al-Khaṭṭābī / various transmitters. Mishkāt al-Maṣābīḥ [مِشْكَاةُ المَصَابِيح — The Niche of Lamps]. Ḥadīth 4 (Pillars of Islam); Ḥadīth 2813 (Business Transactions, Ḥukm: Ṣaḥīḥ per al-Albānī) (sunnah.com/mishkat:2813); Ḥadīth 2817 (sunnah.com/mishkat:2817). Compiled from Ṣaḥīḥ alBukhārī and Ṣaḥīḥ Muslim; cited for prophetic traditions on forbidden commercial transactions.

Ibn Ḥajar al-Makkī (attribution via judgment). Bulūgh al-Marām min Adillat al-Aḥkām [بُلُوغُ المَرَام — The Attainment of the Objective]. 7:833, cross-referenced with Ṣaḥīḥ Muslim 81:1587 (sunnah.com/bulugh/7/66). On the six commodities of ribā al-faḍl.

Muslim ibn al-Ḥajjāj al-Qushayrī. Ṣaḥīḥ Muslim [صَحِيحُ مُسْلِم— The Authentic Collection of Muslim]. Book 1, Ḥadīth 20 (Pillars of Islam); Kitāb al-Musāqāh, Ḥadīth 1584e (sunnah.com/muslim:1584e) and Ḥadīth 1587. Standard collection; cited repeatedly for ribā al-faḍl traditions and the prohibition of unequal exchange.

3. Tafsīr Literature

al-Azharī, Justice Pīr Muḥammad Karam Shāh. Ḍiyāʾ al-Qurʾān [ضِياءُ القُرْآن — The Light of the Qurʾān]. Lahore: Ḍiyāʾ al-Qurʾān Publications. 5 vols. Author (1918–1998) was an Islamic scholar of the Ḥanafī school and Judge of the Shariat Appellate Bench. Cited on the meaning of the ribā verses, especially Sūrah ar-Rūm 30:39 and Sūrah Āl-ʿImrān 3:130.

al-Barūswāwī, Ismāʿīl Ḥaqqī (d. 1127H/1715). Rūḥ al-Bayān [رُوحُ البَيَان — The Spirit of Exposition]. Arabic original; Urdu translation by Muftī Fayḍ Aḥmad Awaysī. Cited for explanation of the prohibition of ribā.

al-Daryābādī, Mawlānā ʿAbd al-Mājid. Tafsīr Mājidī [تفْسِيرُ ماجِدِي]. Urdu. A commentary by this Indian Muslim writer and exegete (1892–1977). Cited among Urdu tafsīr works consulted on verse 3:130.

al-Fallāḥ, Muḥammad ʿAbduh Fīrūzpūrī (1917–1990). Irshād al-Ḥawāshī [إرْشَادُ الحَوَاشِي]. Pakistani Urdu exegesis. Cited for narrating the opinion of Imām al-Shawkānī, Imām al-Ṭabarī, and ʿAllāmah alSuyūṭī on the ribā verses.

Ghāmidī, Jāvēd Aḥmad (b. 1951). [Qurʾānic exegesis, Urdu]. Pakistani Muslim theologian and Qurʾān scholar. His commentary (co-tradition with Islāḥī) is cited for the view that ribā in all forms—including bank interest—is absolutely prohibited.

al-Isḥāqī / Mufassir, Mawlānā Aḥmad. [Tafsīr work unspecified]. Cited in footnotes of the judgment among the range of exegetes consulted on verse 3:130.

Islāḥī, Amīn Aḥsan (1904–1997). Tadabbur-i-Qurʾān [تدَبُّرِ قُرْآن — Pondering the Qurʾān]. 9 vols. Urdu. The famous Pakistani scholar's major Urdu exegesis. Author known as a student of Ḥamīd al-Dīn Farāhī. Cited categorically for the absolute prohibition of ribā.

al-Jāsiṣ (al-Jassas), Abū Bakr Aḥmad ibn ʿAlī al-Rāzī (d. 370H/981). Aḥkām al-Qurʾān [أحْكَامُ القُرْآن — The Legal Rulings of the Qurʾān]. Beirut: Dār Iḥyāʾ al-Turāth al-ʿArabī. Cited as "Abū Ahmad bin ʿAlī al-Rāzī" in the judgment. A major Ḥanafī exegete; cited for the meaning of ribā and the āyah 3:130. Arabic text available at al-maktaba.org.

Khān Naʿīmī, Muftī Aḥmad Yār Khān (1904–1971). [Tafsīr work]. Cited as "Muftī Aḥmed Yār Khān Naʿīmī," a South Asian Ḥanafī scholar; cited for explanation of the āyah of ribā prohibition. al-Maḥallī, Jalāl al-Dīn Muḥammad ibn Aḥmad (d. 864H/1459) and al-Suyūṭī, Jalāl al-Dīn ʿAbd al-Raḥmān

(d. 911H/1505). Tafsīr al-Jalālayn [تفسِيرُ الجَلَالَيْن — The Tafsīr of the Two Jalāls]. Cited for interpretation of Sūrah al-Baqarah 2:276. A concise classical Arabic exegesis.

al-Mawdūdī, Sayyid Abū al-ʿAlāʾ (1903–1979). Tafhīm al-Qurʾān [تفهِيمُ القرْآن — The Understanding of the Qurʾān]. 6 vols. Urdu. Lahore: Idāra Tarjumān al-Qurʾān. Cited as "Syed Mawdudi" and "Syed Abu al-Aala Maududi"; explained āyah 3:130 and the final āyah on ribā as conclusive prohibition. Author described as an Islamic scholar, Islamist ideologue, Muslim philosopher, jurist, historian, journalist, activist, and religious scholar.

Najafī, ʿAllāmah Muḥsin ʿAlī (b. 1938). al-Kawthar fī Tafsīr al-Qurʾān [الكَوْثَرُ فِي تفسِيرِ القرْآن — The Abundance in Qurʾānic Exegesis]. Lahore: Miṣbāḥ al-Qurʾān Trust. A Shīʿa scholar, Chancellor and founder of al-Kawthar Islamic University, Islamabad. Cited for refuting the view that only doubled interest is prohibited.

Panīpatī, Qāḍī Thanāʾullāh (d. 1225H/1810). Tafsīr al-Maẓharī [تفسِيرُ المَظْهَرِي — The Maẓharī Tafsīr]. 10 vols. One of the erudite scholars of undivided India. Cited for exegesis of āyah 3:130.

al-Qurṭubī, Abū ʿAbdallāh Muḥammad ibn Aḥmad ibn Abī Bakr al-Anṣārī (1214–1273/611–671H). alJāmiʿ li-Aḥkām al-Qurʾān [الجَامِعُ لِأَحْكَامِ القرْآن — The Compendium of Qurʾānic Rulings]. A famous Mālikī mufassir, muḥaddith and faqīh from Córdoba. Cited for the meaning of ribā and allied themes.

al-Rāzī, Fakhr al-Dīn Muḥammad ibn ʿUmar (1150–1210/544–606H). Mafātīḥ al-Ghayb / al-Tafsīr al-Kabīr [مَفاتِيحُ الغَيْب / التفسِيرُ الكَبِير — Keys of the Unseen / The Great Commentary]. Cited via Muftī Muḥammad Taqī ʿUsmānī's reference to Imām Rāzī's discussion of verse 3:130.

Ṣābūnī, Muḥammad ʿAlī (1930–2021). Ṣafwat al-Tafāsīr [صَفْوَةُ التفَاسِير — The Cream of Commentaries]. 3 vols. A prominent Syrian Ḥanafī scholar; his work summarizes major Arabic commentaries. Cited among Arabic tafsīr works.

Saʿīdī, ʿAllāmah Ghulām Rasūl (1937–2016). Tibyān al-Qurʾān [تِبْيانُ القرْآن — The Exposition of the Qurʾān]. Pakistani exegete, muḥaddith and

writer. Cited on the meaning of āyah 3:130 and for narrating a key tradition on ribā via al-Suyūṭī.

al-Suyūṭī, Jalāl al-Dīn ʿAbd al-Raḥmān ibn Abī Bakr (849–911H/1445–1505). al-Durr al-Manthūr fī alTafsīr bi-l-Maʾthūr [الدرُّ المَنثور — The Scattered Pearls: Tafsīr by Transmitted Reports]. An Imām, Ḥāfiẓ, exegete and Shāfiʿī jurist who wrote extensively; cited for narrating the circumstances of revelation (asbāb al-nuzūl) of the ribā verses.

al-Ṭabarī, Abū Jaʿfar Muḥammad ibn Jarīr (224–310H/839–923). Jāmiʿ al-Bayān ʿan Taʾwīl Āy al-Qurʾān / Tafsīr al-Ṭabarī [جَامِعُ البَيَانِ عَن تَأوِيلِ آيِ القرآن — The Compendium of Elucidation on the Interpretation of the Verses of the Qurʾān]. A historian and commentator on the Qurʾān; his tafsīr is described as summing up all Qurʾānic commentaries. Cited for the definition of ribā.

Thanwī, Mawlānā Ashraf ʿAlī (1862–1943). Bayān al-Qurʾān [بَيَانُ القرآن — Exposition of the Qurʾān]. Urdu. An Indian Muslim scholar, author, jurist, and Sufi leader. Cited for explanation of āyah 3:130.

ʿUsmānī, Muftī Muḥammad Taqī. Tafsīr of the Qurʾān [referenced without a separate title in the judgment]. Muftī ʿUsmānī served as a scholar-judge on the Shariat Appellate Bench of the Supreme Court of Pakistan. Cited for exegesis of Āl-ʿImrān 3:130 and for reference to Tafsīr al-Ṭabarī and the opinion of Imām al-Rāzī.

al-Zajāj, Abū Isḥāq Ibrāhīm ibn al-Sarī (d. 311H/923). Maʿānī al-Qurʾān wa-Iʿrābuh [مَعانِي القرآن وَإعرابهُ — The Meanings of the Qurʾān and Its Grammar]. Cited as defining ribā in his tafsīr. A pioneer in Arabic linguistics and Qurʾānic exegesis.

4. Classical Fiqh Texts

al-ʿAsqalānī, Ibn Ḥajar Aḥmad ibn ʿAlī (773–852H/1372–1449). Fatḥ al-Bārī bi-Sharḥ Ṣaḥīḥ al-Bukhārī [فَتحُ البَارِي بِشَرْحِ صَحِيحِ البخارِي]. Beirut: Dār al-Maʿrifah. A senior ḥadīth scholar and exegete; this is the authoritative commentary on Ṣaḥīḥ al-Bukhārī. Cited for commentary on ribā-related ḥadīths (Kitāb al-Buyūʿ, Bāb al-Najsh).

Ibn Anas, Mālik ibn Anas (711–795/93–179H). al-Muwaṭṭaʾ [المُوَطَّأ — The Well-Trodden Path]. Multiple recensions; cited in standard editions.

A foundational Mālikī text; the author was a Muslim judge and scholar. Cited as an authority on ribā al-faḍl.

Ibn Kathīr, Abū al-Fidāʾ Ismāʿīl ibn ʿUmar (1301–1373/701–774H). Tafsīr al-Qurʾān al-ʿAẓīm [تفسِيرُ القرْآن العَظِيم — Commentary on the Mighty Qurʾān]. Beirut: Dār al-Fikr. A Shāfiʿī jurist, historian, and exegete; cited for commentary on ribā verses and for quoting al-Dārimī and Ibn Mājah.

al-Marghinānī, Burhān al-Dīn ʿAlī ibn Abī Bakr (d. 593H/1197). al-Hidāyah fī Sharḥ Bidāyat al-Mubtadī [الهِدَايَة فِي شَرْحِ بِدَايَةِ المُبْتَدِي — Guidance in the Explanation of the Primer]. Translated into English by Charles Hamilton (1791). A cornerstone of Ḥanafī jurisprudence; foundational authority on ribā alfaḍl and ribā al-nasīʾah in the Ḥanafī school.

al-Sarakhsī, Abū Bakr Muḥammad ibn Aḥmad ibn Abī Sahl al-Ḥanafī (d. 483H/1090). al-Mabsūṭ [المَبْسُوط — The Elaborated]. Beirut: Dār al-Maʿrifah. 30 vols. A Persian jurist and Islamic scholar of the Ḥanafī school; electronic version at al-maktaba.org/book/33866/487. Cited for the definition of ribā. One of the most comprehensive works of Ḥanafī jurisprudence.

al-Suyūṭī, Jalāl al-Dīn ʿAbd al-Raḥmān. al-Jāmiʿ al-Ṣaghīr fī Aḥādīth al-Bashīr al-Nadhīr [الجَامِعُ الصَّغِير]. Hadith collection cross-referenced for fiqh definitions of ribā; Ḥadīth No. 6336 on the definition of ribā. Also cited as a juristic authority on commercial transactions (al-buyūʿ).

5. Uṣūl al-Fiqh Works

Doctrine of Fiqh al-Maʾālāt [فِقْه المَآلَات — Jurisprudence of Consequences/Prospects]. Applied in the judgment at para. 135 as a Sharīʿah principle requiring consideration of the downstream consequences of a legal ruling before its implementation, particularly regarding fiscal transformation. No single classical text cited; applied as an established uṣūl principle.

Doctrine of Fiqh al-Wāqiʿ [فِقْه الوَاقِع — Jurisprudence of Reality]. Applied at para. 135 as a principle requiring assessment of actual socio-economic conditions before implementing a Sharīʿah ruling. Discussed in conjunction with the Court's decision to set a timeline for elimination of ribā.

Doctrine of Tadarruj [تدَرُّج — Gradualism in Implementation]. Applied throughout the judgment and especially in the final orders. Defined as the Qurʾānic and juristic method of implementing prohibitions in stages; cited with reference to the gradual revelation of the ribā verses. Distinguished from the permissibility of ribā: gradualism applies only to implementation procedure, not to the substantive ruling.

Ibn Fāris, Abū al-Ḥusayn Aḥmad ibn Fāris ibn Zakariyyā ibn Muḥammad al-Rāzī al-Qazwīnī al-Hamadhānī (308–395H/920–1004). Muʿjam Maqāyīs al-Lughah [مُعْجَمُ مَقَايِيسِ اللغُّة — Dictionary of Language Standards]. A specialist in lexicography; electronic version at al-maktaba.org/book/12145/1096. Cited for the linguistic root and original meaning of the word ribā in Arabic. al-Jassās, Abū Bakr Aḥmad ibn ʿAlī al-Rāzī. Aḥkām al-Qurʾān [أحْكَامُ القرْآن]. Cited for uṣūl al-fiqh discussion of the definition of ribā from linguistic and jurisprudential perspectives.

Mufassir / Lexicographer (unspecified). [Arabic lexicons and dictionaries cited generally]. The judgment draws on classical Arabic lexicography to establish the meaning of ribā from works including Ibn Fāris and al-Rāzī al-Qazwīnī. Electronic texts available via al-maktaba.org.

6. Islamic Economics

Abduh, Muḥammad (1849–1905). al-Fatāwā [الفَتَاوَى — Legal Opinions]. 8th ed. Cairo: Ministry of Justice, 1975. Opinions at pp. 351–355 cited by Dr. Fathī ʿUthmān regarding interest on state bonds and post office savings. Referred to as the distinguished Egyptian muftī and commentator on the Qurʾān. al-Daoualibi, Dr. Marouf (Marouf al-Dawālibī). Article / scholarly opinion on ribā (1930s). Syrian scholar who suggested that the Qurʾān prohibits interest only on consumption loans. Cited via Dr. Muḥammad ʿUmar Farūq's paper (Transnational Dispute Management, 2007) and via Vogel and Hayes (1998). No standalone published work cited.

al-Fallāḥ, Muḥammad ʿAbduh (Ferozpuri). Ṭarīd Riḍā: al-Rabā wa-l-Muʿāmalāt fī al-Islām [طريد رضا: الرباوالمعاملَت في الإسلَم]. Cited in the judgment (Urdu secondary reference). Author (1917–1990) is a Pakistani exegete.

Farūq, Dr. Muḥammad ʿUmar. "The Riba-Interest Equivalence: Is There an Ijmāʿ (Consensus)?" Transnational Dispute Management 4, no. 5

(September 2007). Associate Professor of Economics and Finance, Upper Iowa University. Available at https://ie.um.ac.ir/images/329/Articles/Others/Latin/Interest%20in%20Islamic%20Economics.pdf 5.pdf. Cited for analysis of Sanhūrī's, Tantāwī's, and al-Dawālibī's positions.

Islāhī, ʿAbd al-ʿAẓīm. "Economic Thought of Muhammad Abduh: An Omitted Aspect of His Biography." MPRA Paper. King Abdulaziz University, Jeddah. Available at https://mpra.ub.unimuenchen.de/68363/1/MPRA_paper_68363.pdf. Cited for the account of Shaykh Muḥammad ʿAbduh's opinion on post office savings.

Khān, Waqar Masood (Wiqar Masood). Transition to a Riba Free Economy. Pakistan: [Publisher not specified in judgment]. A book authored by a former Federal Secretary and Adviser to the Prime Minister of Pakistan on Finance. Cited in the judgment for the author's expert opinion that five years is sufficient for the economic transformation of Pakistan to a ribā-free system.

Manṣūrī, Dr. Tāhir. [Written submissions and verbal presentation]. Professor, International Islamic University, Islamabad; expert on Islamic economics. Appeared as jurist-consult before the Court.

ʿUthmān, Dr. Fathī (Fathi Osman). Concepts of the Qurʾān: A Topical Reading. 2nd ed. Los Angeles: MVI Publications, 1999. P. 919 cited for the opinions of Muḥammad ʿAbduh and Maḥmūd Shaltūt on bank interest.

al-Sanhūrī, ʿAbd al-Razzāq Aḥmad (1895–1971). al-Wasīṭ fī Sharḥ al-Qānūn al-Madanī [الوَسِيط فِي شَرْح القَانُون المَدَنِي — The Intermediate Commentary on the Civil Code]. Egypt. Views on reconciling interest with classical Sunnī thought are cited via Dr. Haider Ala Hamoudi's article and via Vogel and Hayes. Also referenced in Dr. Farūq's paper.

Shaltūt, Maḥmūd (d. 1383H/1963). al-Fatāwā [الفَتَاوَى]. Cairo, 8th ed., 1975, pp. 351–355. Shaykh al-Azhar who allowed interest on state bonds under specific conditions. Cited via Dr. Fathī ʿUthmān.

Tantāwī, Dr. Muḥammad Sayyid (1928–2010). [Book on profit-sharing and bank interest]. Fatwa at al-Azhar; views cited by Maḥmūd A. El-Gamal. Shaykh al-Azhar; described as viewing bank depositors as passive investors.

7. Islamic Banking Literature

Ayub, Dr. Muhammad. [Written submissions and expert evidence to the Federal Shariat Court]. Former Director, State Bank of Pakistan; jurist-consult. His opinion on the timeline for transformation to a ribā-free economy is cited at para. 136 of the judgment.

El-Gamal, Mahmoud A. "'Interest' and the Paradox of Contemporary Islamic Law and Finance." Fordham International Law Journal 27 (2003). Chair of Islamic Economics, Finance and Management, and Professor of Economics and Statistics, Rice University, Houston, Texas. Available at https://ir.lawnet.fordham.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1915&context=ilj. Cited for discussion of the Tantāwī fatwa and the paradox of modern Islamic finance.

Hamoudi, Haider Ala. "Baghdad Booksellers, Basra Carpet Merchants, and the Law of God and Man: Legal Pluralism and the Contemporary Muslim Experience." Available at https://escholarship.org/uc/item/3626x0d2. Assistant Professor of Law, University of Pittsburgh School of Law. Cited for commentary on Sanhūrī's civil code and reconciliation of interest with Islamic law.

International Islamic Fiqh Academy (IIFA) / Majmaʿ al-Fiqh al-Islāmī al-Duwalī [مَجْمَعُ الفِقْهِ الإِسْلَامِي الدَّوْلِي — IIFA]. Resolution No. 200 (6/21): "Sharīʿah Rulings and Standards for the Foundations of Cooperative Insurance (Takāful)." OIC, Jeddah. Available at http://iesjournal.org/english/Docs/197.pdf. Cited for the permissibility of takāful and the basis of cooperative insurance in Islam.

International Islamic Fiqh Academy. Resolution on "Dealings with Islamic Banks," 2nd Session, Jeddah, Saudi Arabia, 10–16 Rabīʿ al-Awwal 1406H / 22–28 December 1985. English version at https://iifaaifi.org/en/32234.html; Arabic version at https://iifa-aifi.org/ar/1598.html. Cited for the Academy's ruling on the permissibility of Islamic banking instruments.

Islamic Financial Services Board (IFSB). Stability Report 2020. Kuala Lumpur: IFSB, 2020. Also: various prudential standards on Islamic banking. Available at https://www.ifsb.org/. IFSB established 2002; cited for global Islamic finance statistics.

al-Suwaylem, Dr. Sāmī ibn Ibrāhīm. [Written submissions to the Federal Shariat Court]. Chief Economist, Institute of Islamic Research and Training, Islamic Development Bank Group. Cited as a foreign scholar who submitted views on the subject of ribā and Islamic banking.

Thomas, Abdulkader, ed. Interest in Islamic Economics: Understanding Riba. London and New York:

Routledge, 2006. Available at https://ie.um.ac.ir/images/329/Articles/Others/Latin/Interest%20in%20Islamic%20Economics.pdf

5.pdf. Cited repeatedly for the chapter "The Modern Debate over Ribā in Egypt" (at p. 82) covering the positions of Tantāwī, Khallāf, and others.

Vogel, Frank E., and Samuel L. Hayes III. Islamic Law and Finance: Religion, Risk, and Return. The Hague: Kluwer Law International, 1998. Cited at p. 46 for the view of al-Sanhūrī that the Qurʾān bans primarily compound interest.

al-Zuḥaylī, Dr. Wahbah (1932–2015). [Written submissions / scholarly opinion submitted to the Federal Shariat Court]. A world-famous Islamic scholar; cited as having submitted his comments in writing to the Court.

8. Pakistani Case Law

Ahmad v. Abdul Aziz. PLD 1989 Supreme Court 771, at 791. On the supremacy of Chapter 3-A of Part VII of the Constitution and jurisdiction of the Federal Shariat Court.

Ali Azhar v. Arzoo Fatima. PLD 2022 Sindh 1. Cited for the principle that jurisdiction of a court cannot be ousted by implication.

Akhtar and Others (case). 1999 SCMR 1558. Cited on the principle that courts prefer assumption of jurisdiction over abdication.

Benazir Bhutto v. The Federation of Pakistan. PLD 1988 Supreme Court 416, at 602 (per Zafar Hussain Mirza, J.). "The ouster of jurisdiction of the Courts must be couched in express terms or must

arise by necessary implication." Cited by the Chief Justice in his separate note on jurisdiction.

B.Z. Kaikaus v. President of Pakistan. PLD 1980 Supreme Court 160, at 180 para. 24. On the Constitutional scheme for Islamization of laws under the 1973 Constitution and the role of the Federal Shariat Court.

Farooq Brothers M/s v. United Bank Limited et al. Shariat Petition No. 30-L of 1991. Federal Shariat Court. Lead petition giving rise to the 2022 judgment.

Government of N.W.F.P. through Secretary, Law Department v. Malik Said Kamal Shah. PLD 1986 Supreme Court 360, at 465 and 660. On the jurisdiction of the Federal Shariat Court to examine laws protected under the Constitution; on the test of repugnancy under Chapter 3-A.

Government of Pakistan and Another (unnamed petitioner) v. Government of Pakistan. PLD 1991 Shariat Appellate Bench Supreme Court 509, at 513. On the jurisdiction of the Federal Shariat Court to declare laws repugnant to the Qurʾān and Sunnah.

Government of West Pakistan v. Mian Muhammad Hayat. PLD 1976 Supreme Court 202. Cited for the proposition that a counsel is not bound by an admission made in a previous case on a question of law.

Habib Bank Limited v. Muhammad Hussain and Another. PLD 1987 Karachi 612. Discussed the repugnancy of the Interest Act, 1839 with the injunctions of Islam; the Council of Islamic Ideology had also recommended repeal.

Lahore and Others v. Unnamed Respondent(s). PLD 1990 Supreme Court 99. Cited on the point of the jurisdiction of the Federal Shariat Court.

Mian Abdur Razzaq Amir and Others v. Federal Government of Islamic Republic of Pakistan and Others. PLD 2011 [Federal Shariat Court]. Cited on jurisdiction.

Muhammad Aslam Khaki v. Muhammad Hashim (and connected matters). PLD 2000 Supreme Court [page unspecified]. Shariat Appellate Bench. The 1999/2000 judgment upholding PLD 1992 FSC 1 (reported also as PLD 2002 SC 801 after the Review Order).

Muhammad Aslam Khaki v. Muhammad Hashim — Civil Shariat Review Petition No. 1 of 2000. PLD 2002 Supreme Court 800 (Remand/Review Order). Shariat Appellate Bench. The Review Order remanding the matter to the Federal Shariat Court for re-determination; contains para. 18 with directions on comparative study of financial systems. See also PLD 2002 SC 801.

M. Yamin Qureshi v. Islamic Republic of Pakistan. PLD 1980 Supreme Court 22, at 35F. Cited for the principle that a counsel is not bound on a law point by admissions made in previous proceedings.

Sajjad Hussain and 2 Others v. The State. PLD 1989 Federal Shariat Court 50, at 54. On the principle that superior courts prefer assumption of jurisdiction; cited by the Chief Justice in his separate note.

Saeed Ahmad Malik v. Shamim Akhtar. [Year and reporter unspecified in judgment; Federal Shariat Court decision]. Cited as an example of Federal Shariat Court precedent.

Shariat Petition No. 30-L of 1991 (Original Judgment). PLD 1992 Federal Shariat Court 1. The 1991 Federal

Shariat Court judgment holding bank interest to be ribā; subsequently upheld by the Shariat Appellate Bench.

Zahid Rehman v. The State. PLD 2015 Supreme Court 77. Cited for the principle on jurisdictional issues.

Cases cited as a group without individual citation: 2015 SCMR 1739; 2012 SCMR 779; PLD 2016 SC 189; 2005 SCMR 100; PLD 2015 SC 275; PLD 1984 SC 439. Cited on points of jurisdiction and constitutional interpretation.

9. Constitutional Law Materials

Constitution of Pakistan, 1973 (as amended). Islamabad: Government of Pakistan. The following articles are specifically cited and interpreted in the judgment: Preamble (sovereignty of Allah; enabling Muslims to order lives per Islam); Art. 1–5 (general provisions); Art. 2 (Islam as State religion); Art. 2-A (Objectives Resolution as substantive part); Art. 8–40 (Fundamental Rights and Principles of Policy); Art. 29 (responsibility on State regarding Principles of Policy); Art. 29(3) (annual reporting to Parliament); Art. 30(2); Art. 31 (Islamic way of life); Art. 38(f) ("The State shall eliminate ribā as early as possible"); Art. 81(c) (Federal

Consolidated Fund; use of word "interest"); Art. 121(c) (Provincial Consolidated Fund; analogous provision); Art. 161 and Explanation to Clause (2) (Natural Gas); Art. 184(3) (original jurisdiction of Supreme Court); Art. 188 (review jurisdiction of Supreme Court); Art. 190; Art. 203-A (provisions of Chapter 3-A to override other provisions); Art. 203-B(c) (definition of "law"; exclusion of the Constitution, Muslim Personal Law, fiscal laws, and banking/insurance from FSC jurisdiction, subject to time limits); Art. 203-C (establishment of Federal Shariat Court); Art. 203-D (power to declare laws repugnant to

Injunctions of Islam); Art. 203-D(1), 203-D(1A), 203-D(2), 203-D(3)(a) and (b); Art. 203-F; Art.

203-G (ouster of jurisdiction of other courts); Art. 227 (laws to be in accordance with Qurʾān and Sunnah); Art. 227(1); Art. 253; Art. 260 (definition of "interest" in Constitution).

President's Order No. 3 of 1979 (Constitution [Second Amendment] Order, 1979). Added Arts. 203-A to 203-E: establishment of Shariat Benches in High Courts and Appellate Shariat Bench in Supreme Court.

President's Order No. 1 of 1980 — Constitution (Amendment) Order, 1980 (dated 26 May 1980). Introduced Chapter 3-A in Part VII, establishing the Federal Shariat Court. Art. 203-B(c) originally provided a three-year exemption for fiscal and banking laws from FSC jurisdiction.

President's Order No. 7 of 1983 (dated 19 May 1983). Amendment of Art. 203-B: substituted the word "three" with "four" years (fiscal law exemption).

President's Order No. 2 of 1984 (dated 26 April 1984). Amendment of Art. 203-B: substituted "four" with "five" years.

President's Order No. 14 of 1985 — Revival of the Constitution of 1973 Order, 1985 (dated 2 March 1985). Art. 203-B: substituted "five" with "ten" years. The ten-year period expired on 26 May 1990, after which the FSC has full jurisdiction over fiscal and banking laws.

10. Academic Articles

El-Gamal, Mahmoud A. "'Interest' and the Paradox of Contemporary Islamic Law and Finance." Fordham International Law Journal 27

(2003): [pages unspecified]. Chair of Islamic Economics, Finance and Management; Professor of Economics and Statistics, Rice University, Houston, Texas. Available at https://ir.lawnet.fordham.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1915&context=ilj. Cited for discussion of the fatwās of Tantāwī and the paradox of pre-specifying profit rates in Islamic banking.

Farūq, Dr. Muḥammad ʿUmar. "The Riba-Interest Equivalence: Is There an Ijmāʿ (Consensus)?" Transnational Dispute Management 4, no. 5 (September 2007). Associate Professor of Economics and Finance, Upper Iowa University. Available at https://ie.um.ac.ir/images/329/Articles/Others/Latin/Interest%20in%20Islamic%20Economics.pdf

5.pdf. Cited repeatedly for the opinions of Sanhūrī, Shaltūt, al-Dawālibī, and Vogel-Hayes on the scope of the ribā prohibition.

Hamoudi, Haider Ala. "Baghdad Booksellers, Basra Carpet Merchants, and the Law of God and Man: Legal Pluralism and the Contemporary Muslim Experience." [Journal unspecified; available online at https://escholarship.org/uc/item/3626x0d2]. Assistant Professor of Law, University of Pittsburgh

School of Law. Cited for the section "The Civil Code and the Sharīʿa" discussing al-Sanhūrī's Civil Code and the reconciliation of interest with classical Sunnī thought.

Islāhī, ʿAbd al-ʿAẓīm. "Economic Thought of Muhammad Abduh: An Omitted Aspect of His Biography." Munich Personal RePEc Archive (MPRA) Working Paper. King Abdulaziz University, Islamic Economics Institute, Jeddah, Saudi Arabia. Available at https://mpra.ub.unimuenchen.de/68363/1/MPRA_paper_68363.pdf. Cited for the account of Muḥammad ʿAbduh's oral opinion to the Khedive on post-office savings.

11. Reports and Policy Papers

Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions (AAOIFI). Sharīʿah Standards (selected). Manama, Bahrain: AAOIFI [established 1991]. Available at http://aaoifi.com/. Standards adopted by the State Bank of Pakistan: Standard No. 02 (Debit/Charge Card & Credit Card; adopted March 2019); No. 03 (Default in Payment by a Debtor; adopted July 2010); No. 05 (Guarantees; adopted March 2019); No. 08 (Murābaḥah;

adopted July 2010); No. 09 (Ijārah; adopted July 2010); No. 12 (Mushārakah; adopted July 2013); No. 13 (Muḍārabah; adopted July 2010); No. 14 (Documentary Credit; adopted March 2019); No. 17 (Investment Ṣukūk; adopted July 2013); No. 18 (Possession; adopted March 2019); No. 19 (Loan / al-Qarḍ; adopted January 2020); No. 23 (Agency; adopted January 2020); No. 24 (Syndicated Financing; adopted March 2019); No. 28 (Banking Services in Islamic Banks; adopted January 2020); No. 38 (Online Financial Dealings; adopted March 2019); No. 49 (Unilateral and Bilateral Promise; adopted September 2020). 16 of 100 Sharīʿah standards adopted by SBP.

Committee for Economic and Commercial Cooperation of the OIC (COMCEC). Diversification of Islamic Financial Instruments. Ankara: COMCEC Coordination Office. Available at www.comcec.org. Cited for the statistic that Islamic finance is present in approximately 90 countries.

ICD-Refinitiv. Islamic Finance Development Report 2020: Progressing Through Adversity. Dubai/Bahrain: IsDB Group / Refinitiv, 2020. Available at https://icd-ps.org/uploads/files/ICDRefinitiv%20IFDI%20Report%2020201607502893_2100.pdf. Cited for the figure of 1,526 Islamic financial institutions globally.

International Islamic Fiqh Academy (IIFA) / Majmaʿ al-Fiqh al-Islāmī al-Duwalī. Resolution on "Dealings with Islamic Banks," 2nd Session, Jeddah, Saudi Arabia, 10–16 Rabīʿ al-Awwal 1406H / 22–28 December 1985. English: https://iifa-aifi.org/en/32234.html; Arabic: https://iifaaifi.org/ar/1598.html. The Academy, established under OIC, Jeddah, is the primary international Islamic jurisprudence body.

International Islamic Fiqh Academy. Resolution No. 200 (6/21): "Sharīʿah Rulings and Standards for the Foundations of Cooperative Insurance (Takāful)." OIC/IIFA. Available at http://iesjournal.org/english/Docs/197.pdf. Cited for the basis of Takāful in the Qurʾān and Sunnah and the conditions of permissible Islamic insurance.

Islamic Financial Services Board (IFSB). IFSB Stability Report 2020. Kuala Lumpur: IFSB [established 2002]. Available at https://www.ifsb.org/. An international standard-setting body for regulatory and supervisory agencies in Islamic finance (banking, capital market, takaful). Cited for global statistics on Islamic finance assets and penetration.

K4D Helpdesk Report. "Shariah-Compliant Investments in Infrastructure and Development Capital Financing." September 2017. Available at content/uploads/2017/10/165Shariacompliantinvestmentsininfrastructureanddevelopmentcapitalfi nancing.pdf. Funded under UK Department for International Development (DFID). Cited for examples of IsDB-World Bank and IsDB-ADB Sharīʿah-compliant co-financing arrangements.

State Bank of Pakistan. Islamic Banking Quarterly Bulletin, April–June 2021. Karachi: SBP, 2021. Available at https://www.sbp.org.pk. Cited for the statistic that Pakistan's Islamic Banking Industry (IBI) assets reached PKR 4,797 billion (approximately USD 30.45 billion) as of June 2021, representing 17% of total banking industry assets with 32% year-on-year growth.

State Bank of Pakistan. Islamic Banking Department. "Frequently Asked Questions on Islamic Banking." Available at https://www.sbp.org.pk/IB/FAQ.asp (retrieved 1 April 2022). Answers to Questions 2 and 14 cited on the permissibility of profit-sharing instruments.

State Bank of Pakistan. Strategic Plan for Islamic Banking Industry of Pakistan. First Plan: 2007–2012; Second Plan: 2014–2018; Third Plan: 2021–2025. Karachi: SBP. Third plan cited for the target of achieving 30% Islamic banking share of the total banking industry.

World Bank Group. Reference Guide: Islamic Finance and Infrastructure PPP Projects. Washington, D.C.: World Bank, 2017. Available at https://ppp.worldbank.org/public-private-partnership/library/reference-guide-islamic-finance-infrastructure-ppp-projects. Cited for examples of multilateral Sharīʿah-compliant infrastructure financing.

World Bank Group / IsDB. Deep Dive Initiative (DDI) Strategic Partnership Framework. Established October 2015; combined 2016 financing of USD 2.4 billion for eight projects in Cameroon, Indonesia, Palestine, Pakistan, Kyrgyzstan, Mali, and Sahel. Cited as evidence of the practical feasibility of Sharīʿah-compliant sovereign financing.

Annexure 1

قرارداد

25-05-2022

قومی اسمبلی کا یہ ایوان وفاقی شرعی عدالت کے سود کے خلاف فیصلہ 26 رمضان المبارک 1443 ہجری 28 اپریل 2022 کا خیر مقدم کرتا ہے اور فیصلہ سنانے والے بنچ میں شامل وفاقی شرعی عدالت کے چیف جسٹس جناب محمد نور، جسٹس ڈاکٹر سید محمد انور اور جسٹس خادم حسین شیخ کو قرآن و سنت کے احکامات پر عملدرآمد اور آمین کے تقاضے پورا کرتے ہوئے ایک تاریخ ساز اور جامع فیصلہ دیے جانے پر خراجِ تحسین پیش کرتا ہے۔

دستخط:

مولانا عبدالاکبر چترالی — رانا ارادت شریف خان

خواجہ محمد آصف، وزیر برائے دفاع — ساجد حسین طوری

ریاض حسین پیر زادہ، وزیر برائے انسانی حقوق — محمد امجد فاروق خان کھوسہ

جناب اسامہ قادری — محمد جمال الدین

سید آغا رفیع اللہ — ڈاکٹر محمد افضل خان ڈھانڈلہ

محمد خان ڈاھا — وجیہہ قمر

خالد حسین مگسی — سردار ریاض محمود خان مزاری

سید محمود شاہ — عالیہ کامران

مخدوم سید سبط الحسن گیلانی — علی گوہر خان

جام عبدالکریم بجار

انجینئر صابر حسین قائم خانی

ارکین قومی اسمبلی

Annexures II & III

Government of Pakistan

Finance Division
(Internal Finance Wing)

Islamabad, the 23rd December, 2022

NOTIFICATION

No. F.1(11)-Bkg-1/2022- Steering Committee for providing strategic guidance regarding implementation of Federal Shariat Court (FSC) judgment on Riba has been constituted under the patrenage of Minister for Finance & Revenue. The composition and Talts of the Committee are as follows:

Ex-Officio Members

1.Governor, State Bank of Pakistan	Chairman
2.Secretary, Finance Division	Member
3.Chairman, Securities & Exchange Commission of Pakistan	Member
4.Chairman, Pakistan Banks Association	Member
5. Deputy Governor, FIDFS&IT, State Bank of Pakistan	Member

Members by Name

6. Maulana Mufti Muhammad TaqiUsmani, President Wifaq-ul Madaris	Member
7. Mufti Irshad Ahmad Aijaz, Chairman ShariahAdvisery Committee SBP.	Member
8. Mr. Mansur-Ur-Rehman Khan, President & CEO, IBP and Member SAC	Member
9. Mr. AshfaqTeli, Chairman, Pakistan Reforms and Resource Modernization Commission	Member
10. Mr. Kurem A. Haidermota, Senior Partner, Haidermota& Co	Member
11. Mr. Saeed Ahmad, Ex-Deputy Governor, State Bank of Pakistan	Member
12. Mr. Irfan Siddiq2ui, President, Meezan Bank	Member
13. Mian Muhammad Idress, CEO, Sitara Chemical Industries	Member

Executive Director, Islamic Banking Department, SBP will act as Secretary of the Steering Committee.

Terms of Reference:

i. To provide guidance to the legal & regulatory reforms and actions repaired for implementation of FSC's judgment on Riba.

ii. To suggest capacity building measures of the stakeholders for full implementation of the FSC's decision.

iii. To monitor the progress of implementation of the FSC's judgment, and remove the hurdles, if any.

Sd/---
(Amina Shabbir)
Deputy Secretary

To the Government of PakistanThe Manager
Printing Corporation of Pakistan Press, Islamabad.

Finance Division
(Internal Finance Wing)
****

FORMATION OF TASKFORCE TO PROPOSE WAW FORWARD SURSEQUENT TO FEDERAL SHARIAT COURT DECISION ON ELIMIATION OF RIBAB

WORKING PAPER

The Prime Minister of Pakistan has directed to constitute a taskforce to propose a way Forward and a concrete plus for elimination of Reba from Pakistan in the light of Federal Shariat Court's decision in Shariat Petition No.30/I/1991 dated 28-04-2022. In this regard a meeting is being held on 19.07.2022 under Tilt Chairmanship, or Federal Minister for Finance.

Compaction of the Taskforce;

i. Federal Minister for Law & Justice
ii. Muhammad Assad Mahmood, MNA iii. Mr. Riaz, Pirzada, MNA
iv. Mr. Qamar Zaman Kaira (Representative of (PPPP) v. Governor. State Bank of Pakistan vi. Chairman,
Securities & Exchange Commission of Pakistan vii. Secretary
Finance Division viii. Secretary, Economic Affairs Division
ix. Secretary, Law & Justice Division x. Mufti
TaqiUsmani xi. Sheikh Azhar Iqbal xii. Mufti
QasimAttari xiii. Dr. Muhammad Hussain Aktor xiv. Dr.
RaghibNaeemi xv. Additional Finance Secrete, (IF), Finance
Division.

Term, of Referent:

a) Assess and review the current state of Islamic Finance operations in the country.

b) Review the order of the Supreme Court whereby the case was remanded back to FSC and review the order of the FSC to assess whether all the questions framed in the Supreme Court order have been suitably addressed in current. FSC order.

c) Identify areas where implementation of the FSC order can require more focus and effort, for example foreign currency finance and foreign trade and suggest a mechanism and plan in these particular cases.

d) Identify the gaps in the Federal and Provincial laws and suggest appropriate amendments in the laws so as to align them with the principles of Sharia with respect to Riba.

e) Recommend practical solutions for conversion of the Public Debt into Shariah complaint financing/debt.

f) Provide guidance on Shariah complaint monetary policy and Islamic interbank offer rates (replacement of Kibor)

g) The committee shall meet at least monthly or and when required.

NBP
National Bank of Pakistan

EXTRACT(S) FROM THE MINUTES OF THE 336TH EMERGENT MEETINGBOARD OF DIRECTORS MEETING HELD ON JULY 21, 2022.

2. WITHDRAWAL OF APPEAL TO THE FEDERAL SHARIAT APPELLATE BENCH OF THE SUPREME COURT OF PAKISTAN
AGAINST THE FEDERAL SHARIAT COURT'SDECISION AGAINST RIBA OR INTEREST

"RESOLVED THAT the Board, based on various sensitivities and concerns equally shared by he Board, authorized the President (A) to withdraw the Appeal to the Federal Shariat Appellate Bench of the Honorable Supreme Court of Pakistan against Federal Shariat Court's Decision dated April 28, 2022 against Riba or Interest."

True Copy
Attested

SD/-
S.M.ALI ZAMIN
EVP/Secretary (Board)
National Bank of Pakistan
Head Office, Karachi

Annexure IV

IN THE SUPREME COURT OF PAKISTAN

(Appellate Jurisdiction)

ORDER SHEET

C.M.A. NO. 9028 OF 2022 TO C.M.A NOS. 9039 OF 2022IN/ANDCIVIL SHARIAT APPEALS NOS 7, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 18, 19, 23, 24, 25, 27 OF 2022& C.M.A. NO. 9040/22, 715 OF 2023IN CMA NO. 6194/2022 IN C.SH. A. NIL OF 2022 AND CMA 6194/2022 IN C.SH.A. NIL OF 2022.

National Bank of Pakistan (in CMA 9028-9039/2022)

State Bank of Pakistan (in CMA 9040/2022, C.Sh.A. 27/22, CMA 715/23, 6194/22)

.... **Applicant(s)**

Versus

M/s M.A. Qureshi and Sons Lahore and others (CMA 9028, C.Sh.A. 7/22)

Allied Paper Industries Limited and others (CMA 9029-9034/22, C.Sh.A. 9-14/22)

Muhammad Hashim and another (CMA 9035-9036, C.Sh. A. 18-19/22)

M/s Alcos (Pak) and others (CMA 9037-9039/22, C.Sh.A. 23-25/22)

Dr. Mahmood urRehman Faisal and others (CMA 9040/22, C.Sh.A. 27/22)

M/s Farooq Brothers and others (CMA 715/23, 6194/22)

.... **Respondent(s)**

PRAYER:- "that the above titled Civil Shariat Appeals may kindly be dismissed as withdrawn in the interest of justice."

DATE OF HEARING	**ORDER OF HON. CHIEF JUSTICE/JUDGE**
09.03.2023	For the applicant(s)/Appellant(s) (SBP): Mr. Salman Akram Raja, ASC For the applicant(s)/Appellant(s): (NBP): Syed Rifaqat Hussain Shah, AOR; Mr. Saad M. Hashmi, Advocate

CMA NO. 9028-9039 OF 2022: On the instructions of the Board of Directors of the appellant reflected in the resolution attached with these applications filed by the appellant-National Bank of Pakistan, a prayer is made for the dismissal as withdrawn of these Civil Shariat Appeals. Allowed. Dismissed as withdrawn.

2. **CMA NO. 9040 OF 2022 etc.** On instructions received from the Deputy Governor of the appellant- State Bank of Pakistan a prayer is made by the learned counsel for the dismissal of the Civil Shariat Appeals as being withdrawn. Allowed. Dismissed as withdrawn.

Umar Ata Bandial

Chief Justice

Annexure-V

38. Promotion of social and economic well-being of the people.

The State shall—

(a) secure the well-being of the people, irrespective of sex, caste, creed or race, by raising their standard of living, by preventing the concentration of wealth and means of production and distribution in the hands of a few to the detriment of general interest and by ensuring equitable adjustment of rights between employers and employees, and landlords and tenants;

(b) provide for all citizens, within the available resources of the country, facilities for work and adequate livelihood with reasonable rest and leisure;

c) provide for all persons employed in the service of Pakistan or otherwise, social security by compulsory social insurance or other means;

(d) provide basic necessities of life, such as food, clothing, housing, education and medical relief, for all such citizens, irrespective of sex, caste, creed or race, as are permanently or temporarily unable to earn their livelihood on account of infirmity, sickness or unemployment;

(e) reduce disparity in the income and earnings of individuals, including persons in the various classes of the service of Pakistan;

(f) eliminate riba completely before the first day of January, two thousand-twenty eight; and]

[(g) ensure that the shares of the Provinces in all Federal services, including autonomous bodies and corporations established by, or under the control of, the Federal Government, shall be secured and any omission in the allocation of the shares of the provinces in the past shall be rectified.]

حكم المحكمة الشرعية الاتحادية

الخلفية والمقدمة

وفقاً للمادة الثامنة والثلاثين، الفقرة (و) من دستور جمهورية باكستان، تضطلع الدولة بمسؤولية جسيمة تتمثّل في التعجيل بالقضاء على الربا — أي الفائدة والمرابحة المحرّمة — في أقرب وقت ممكن. وحين أُنشئت المحكمة الشرعية الاتحادية عام 1980م بموجب مرسوم تنظيمي، استُثنيت القوانين الاقتصادية من اختصاصها لمدة عشر سنوات. وما إن انقضت تلك المدة، حتى لجأ المعنيون إلى المحكمة طالبين وضع حدٍّ للمنظومة القائمة على الفائدة، فأصدرت حكمها الجليل بأن الربا محرَّم شرعاً وأنه يتناقض مع روح الإسلام وأحكامه، فضلاً عن مخالفته الصريحة للمتطلبات الدستورية المذكورة.

وقد أيّد هيئة الاستئناف الشرعية في المحكمة العليا الباكستانية ذلك الحكمَ عام 1999م، غير أنه في عام 2002م، وإثر البتّ في طعن استعراضي مقدَّم بشأنه، أُعيدت القضية إلى المحكمة الشرعية الاتحادية لإعادة النظر فيها. وقد صدر الحكم الجديد في هذه القضية في الثامن والعشرين من أبريل 2022م، الموافق السادس والعشرين من رمضان المبارك 1443هـ، وقد استقبله جميع أطياف المجتمع الباكستاني بالترحيب والإشادة باعتباره حدثاً تاريخياً بالغ الأثر.

وقد نظّم معهد الدراسات السياسية في التاسع والعشرين من أبريل 2022م ندوةً تشاورية لتدارس هذا الحكم المصيري، واستيعاب أبعاده وتداعياته المحتملة، ورسم خارطة طريق للتحرّك المستقبلي. وفيما يلي عرضٌ موجز لمضامين الحكم والتوصيات التي برزت خلال تلك الندوة.

أولاً: نظرة عامة على الحكم

◄ أصدرت المحكمة الشرعية الاتحادية في الثامن والعشرين من أبريل 2022 حكمها في قضية الربا التي ظلّت معلّقة طوال عقدين من الزمان. وتتضمّن الصفحات السبع والأربعون الأولى من الحكم — البالغ 318 صفحة — بياناً شاملاً بجميع القضايا الست والثمانين التي دُمجت في هذه الدعوى الواحدة، إلى جانب معلومات تفصيلية عن المتقاضين ومحاميهم والخبراء الاستشاريين المشاركين.

◀ وقد ابتدأت جلسات الاستماع في الثالث من يونيو 2013م، وختمت في الثاني عشر من أبريل 2022م، وتوزّعت على ثمانٍ وخمسين جلسة قضائية مستقلة.

◀ تألّف الهيئة القضائية الثلاثية من: رئيس المحكمة القاضي محمد نور مسكنزاي، والقاضي الدكتور سيد محمد أنور الذي أعدّ متن الحكم، والقاضي خادم حسين، فيما أضاف رئيس المحكمة ملاحظاته التكميلية في خاتمة الحكم.

ثانياً: موجز تاريخ القضية

◀ أصدرت المحكمة الشرعية الاتحادية حكمها بإلغاء نظام الفائدة في الرابع عشر من نوفمبر 1991م، ثم أكّدت هيئة الاستئناف الشرعية في المحكمة العليا ذلك الحكم في الثالث والعشرين من ديسمبر 1999م.

◀ كلا الحكمَين — صادر 1991م وصادر 1999م — أقرّا صراحةً بأن الربا محرَّم في جميع صوره وأشكاله، وحدّدا ثمانية قوانين متعارضة مع أحكام الشريعة الإسلامية، وأوجبا إلغاءها قبل الحادي والثلاثين من مارس 2000م.

◀ أُعدّت أيضاً قائمة بسبعة عشر قانوناً يتضمّن نصوصاً ربوية وفق التعريف القرآني، مصحوبةً بتوصية بإلغائها أو تعديلها.

◀ نصّ حكم 1999 معلناً أن كلّ قرض يزيد في ردّه على أصله — مهما كان شكله — يدخل في دائرة الربا المحرَّم، وألزمت المحكمة الحكومةَ باتخاذ جميع التدابير اللازمة لتحرير الاقتصاد من الفائدة، مع تقديم جملة من التوصيات في هذا الشأن.

◀ في عام 2000م رفع بنك يونايتد طعناً في ذلك الحكم، فأصدرت هيئة الاستئناف الشرعية قرارها في الرابع والعشرين من يونيو 2002م، ابطلت فيه الحكم السابق وأحالت القضية إلى المحكمة الشرعية الاتحادية لإعادة النظر فيها في ضوء جملة من القضايا المحدّدة.

ثالثاً: مكوّنات الحكم ومحاوره

◀ أبدى القضاة قلقهم المشروع إزاء تأخّر الفصل في القضية طوال عقدين متواليين، إلا أنهم رأوا في تلك الحقبة وجهاً إيجابياً لافتاً، إذ أسهمت التطورات الجوهرية التي شهدتها الصناعة المصرفية الإسلامية خلالها في جعل كثير من الاعتراضات التي طُرحت في الطعون السابقة متجاوَزَةً وعديمة الأثر.

◄ وصف الحكم الحالي الوثيقتين القضائيتين السابقتين — صادرتَي 1991م و1999م — بأنهما كنزان أكاديميان وقانونيان نفيسان، أسهما في إثراء الخطاب الفكري والتطبيق العملي لهذا الملف على الصعيدين المحلي والدولي.

◄ جلا الحكمُ أن ثمة إجماعاً راسخاً في الأمة الإسلامية — عبر مختلف العصور والأمصار والمذاهب — على تحريم الربا. وقد استعرضت المحكمة في سياق هذه المسألة ما يزيد على مئة تفسير للآية الكريمة من سورة آل عمران (الآية 130)، وألحقت بالحكم قائمة بهذه التفسيرات من شتّى التيارات الفكرية والمذاهب الفقهية.

◄ أوضح الحكم كذلك أن مسيرة التجريب والتطبيق في مجال المصرفية الإسلامية قد أسقطت صلاحية الاعتراضات التي تزعم تعذّر تطبيق النموذج الإسلامي على أرض الواقع.

◄ وأشار الحكم إلى أن المتقاضين لم يتقدّموا بالنصوص الأصلية للعلماء الذين احتجّوا بأقوالهم، واستندوا إلى مصادر ثانوية في الغالب تعكس آراء ناقليها لا أصحابها. وقد طالبت المحكمة مراراً بتقديم هذه النصوص الأصلية، إلا أن طلبها لم يُجَب.

رابعاً: المسائل الجوهرية الاثنتا عشرة

حدّدت المحكمة اثنتَي عشرة مسألة محورية وجّهت إليها جهدها البحثي والاستدلالي، وقد وردت في الصفحات من 80 إلى 82 من متن الحكم:

- المسألة الأولى: اختصاص المحكمة الشرعية الاتحادية وحدوده.

- المسائل الثانية حتى الخامسة: تعريف الربا وتحديد نطاقه — هل يقتصر على الفائدة المركّبة أو المعدلات الفاحشة أو القروض الشخصية دون سواها؟

- المسألتان السادسة والسابعة: مدى عملية النموذج المصرفي الإسلامي في العصر الراهن، وتقييم التجارب المطبَّقة حول العالم.

- المسألة الثامنة: وضع القروض التجارية في ضوء أحكام الشريعة.

- المسألة التاسعة: إشكاليات التضخّم وتكييف الاستحقاقات المالية وفقاً له.

- المسألة العاشرة: الفرق — إن وُجد — بين فائدة القروض المصرفية وعائد الودائع.

- المسألة الحادية عشرة: الالتزامات المترتّبة على اتفاقيات باكستان الدولية وكيفية تسويتها عقب صدور الحكم.

- المسألة الثانية عشرة: هل ينبغي تحديد مهلة زمنية لتطبيق الحكم؟

جرى تناول هذه المسائل الاثنتَي عشرة بالمعالجة الوافية عبر 178 صفحة —— الفقرات من 17 إلى 136 —— جامعةً بين الاستدلال الفقهي الرصين والتحليل القانوني الدقيق.

خامساً: أبرز المقرّرات والأحكام

◀ الفقرة 155: رسمت المحكمة الأُطر الشاملة للنظام الاقتصادي الإسلامي في مجمله، مؤكّدةً أن استئصال الفائدة من المنظومة المصرفية ليس غاية في حد ذاته، بل هو خطوة أولى في مسيرة بناء اقتصاد إسلامي متكامل.

◀ الفقرة 156: الربا يتعارض تعارضاً صريحاً مع نصوص القرآن الكريم والسنة النبوية المطهّرة.

◀ الفقرة 157: الفائدة المترتّبة على القروض الحكومية تندرج هي الأخرى في دائرة الربا المحرَّم.

◀ الفقرة 159: يتعيّن حذف لفظ الفائدة وإزالة كل أثر لها من صميم المنظومة التشريعية الوطنية.

◀ الفقرة 161: أصدرت المحكمة أحكاماً تفصيلية بشأن أكثر من عشرين قانوناً، أوصت بإلغاء بعضها كلياً وتعديل بعضها الآخر جزئياً.

◀ الفقرة 163: ضربت المحكمة أجلاً زمنياً مدّته خمس سنوات لاستئصال الفائدة من جسد الاقتصاد الوطني، محدّدةً الحادي والثلاثين من ديسمبر 2027م موعداً نهائياً لذلك.

◀ الفقرة 164: أبدت المحكمة أملها في أن تقدّم الحكومة الاتحادية تقريراً سنوياً إلى البرلمان بمجلسَيه يستعرض مسيرة التحوّل نحو اقتصاد خالٍ من الربا.

◀ كما خصّص رئيس المحكمة نحو عشرين صفحة لعرض رؤيته الفقهية المعمّقة في اختصاص المحكمة الشرعية الاتحادية وحدوده.

عصمت على خان

IN THE FEDERAL SHARIAT COURT OF PAKISTAN

(ORIGINAL JURISDICTION)

PRESENT

MR. JUSTICE MUHAMMAD NOOR MESKANZAI, CHIEF JUSTICE

MR. JUSTICE DR. SYED MUHAMMAD ANWER

MR. JUSTICE KHADIM HUSSAIN M. SHAIKH

SHARIAT PETITION NO.30-L OF 1991

M/s. Farooq Brothers Vs. UBL, etc.

المحكمة الشرعية الفيدرالية لباكستان

العريضة الشرعية رقم 30-L لسنة 1991وسائر المسائل المرتبطة بالربا/الفائدة

1. **القاضي الدكتور سيد محمد أنور**.إن العريضة الاستعراضية الشرعية المدنية رقم 01 لسنة 2002، المقدَّمة من بنك يونايتد بنك ليمتد،)the United) Bank Limited قد قَبِلَتها الدائرة الشرعية للاستئناف لدى المحكمة العليا(Shariat Appellate Bench) بتاريخ 2002/06/24، وذلك في إطار اختصاصها القضائي بالمراجعة الشرعية؛ وتبعًا لذلك، صدر الأمر بإلغاء الحكم الصادر بتاريخ 1999/12/23 في الاستئنافات الشرعية المدنية أرقام 11 إلى 19 لسنة 1992، فضلًا عن إلغاء الحكم الصادر بتاريخ 1991/11/14 عن المحكمة الشرعية الفيدرالية في العرائض الشرعية أرقام 42-I و45-I لسنة 1991 وما يتعلق بها؛ وأُعيدت هذه القضايا إلى المحكمة الشرعية الفيدرالية ,للفصل فيها من

جديد، على ضوء حجج الأطراف كما أُثبتت في الحكم المذكور، وما أُبدي من ملاحظات بشأنها مما كان وثيق الصلة بموضوع النزاع.

وبموجب الحكم المذكور، أُذن للأطراف بإثارة أي مسألة أخرى ذات صلة بهذه القضايا، إضافةً إلى النقاط التي سبق طرحها أمام الدائرة الشرعية للاستئناف لدى المحكمة العليا. كما أجازت الدائرة الشرعية للاستئناف للمحكمة الشرعية الفيدرالية، بموجب حكمها الصادر بتاريخ 2002/06/24، أن تأخذ بعين الاعتبار أي نقطة من تلقاء نفسها، أو من أي جانب آخر تراه ذا صلة بالفصل في المسائل المطروحة عليه.

2. تتمثّل خلفية هذه القضية في أن بنك يونايتد المحدود (the United Bank Limited) تقدّم بعريضة مراجعة شرعية مدنية رقم 01لسنة 2000بموجب المادة 188من دستور جمهورية باكستان الإسلامية، طالبًا فيها مراجعة الحكم الصادر بتاريخ 23/12/1999 من الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا في الطعون الشرعية أرقام 11إلى 19لسنة 1992، حيث تمّ بموجب ذلك الحكم تأييد حكم المحكمة الشرعية الاتحادية الصادر بتاريخ 14/11/1991، وإعلان أن الربا بجميع صوره وأشكاله محرَّم بموجب القرآن الكريم وسنّة النبي الكريم صلى الله عليه وسلم، فضلًا عن الإعلان بأن كثيرًا من القوانين تتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية.

3. أصدرت المحكمة الشرعية الاتحادية، بعد مناقشة معمّقة واستماع إلى وجهات نظر المختصين والعلماء، حكمها (PLD 1992 FSC 1)مُعلنةً تعارُض تلك القوانين وأحكامها مع أحكام الإسلام .وقد طُعن في هذا الحكم أمام الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا، التي أيّدت حكم المحكمة الشرعية الاتحادية المطعون فيه بموجب حكمها في القضية المعنونة بـ"محمد أسلم خاكي ضد محمد هاشم " (PLD 2000 SC 225)، وبناءً على ذلك صدر الحكم بأن القوانين التالية تتعارض مع أحكام الإسلام مع توجيه بانتهاء سريانها اعتبارًا من 31مارس 2000:

1. The Interest Act, 1839.

2. The West Pakistan Money-Lenders‘ Ordinance 1960

3. The West Pakistan Money-Lenders Rules, 1965.

4. The Punjab Money-Lenders‘ Ordinance, 1960

5. The Sindh Monery-Lenders Ordinance, 1960.

6. The N.W.F.P. Money-Lenders‘ Ordinance, 1960.

7. The Balochistan Money-Landers, Ordinance, 1960.

8. Section 9 of the Banking Companies Ordinance, 1962.

وكذلك صدر الحكم بأن أحكام القوانين التالية —التي تضمّنت مصطلح "الفائدة "بمعنى الربا — تتعارض مع أحكام الإسلام:

Section 10 of the Government Saving Banks Act (V of 1893).

2. Sections 79 and 80 of the Negotiable Instruments Act. (XXVI of 1881) in respect of interest on money claims, "Mark-up), "Services charges", etc.

3. Sections 114 and 117 (c) of Negotiable Instruments Act of 1881).

4. Sections 28,32,33 and 34 Land Acquisition Act (1 of 1894).

5. Sections 34, 34-A, 34-B and O.XXXVII, R.2(a) of Civil Procedure Code (V of 1908) relating to interest, Mark-up, lease, hire purchase and service charges.

6. Sections 2(12), 35(3), 144(1), O.XXI, R.11(2)(g), O.XXI, R.38, O.XXI, R.79(3), O.XXI, R.80(3), O.XXI, R.93, O.XXXIV, R.2(1),(a)(i)&(iii),(c); O.XXXIV, R.11, O.XXXIV, R.4(1) & (2), O.XXXIV, R.7(a)(c)&(2), O.XXXIV, R.11, O.XXXIV, R.13(1) & (2) O.XXXIX, R.9 of Civil Procedure Code regarding interest.

7. Section 59 of the Cooperative Societies Act(VII of 1925), provision relation to interest.

8. Rules 14(1) (b), 22 and 41 of Cooperative Societies Rules, 1927, provision of interest.

9. Section 3-BB (1) (b), 27(3), 29(8)(b), C(iii),47-B and 81(2) (d) of Insurance Act, 1938, provisions for a range of rates of interest etc.

10. Section 22(1) of the state Bank of Pakistan Act (XXXII of 1956) relating to purchase of Bills, Debenture, bonds etc, on the basis of interest.

11. Rule 17(1)(1)(3) of Agricultural Development Bank Rules, 1961.

12. Section 25(2)(a) &(b) of the Banking Companies Ordinance (LVII of 1962) regarding giving of directions by State Bank regarding rates of interest or Mark-up.

13. Rule 9(2) &(a) of the Baking companies Rules, 1963. 14. Rule 9 of the Banks (Nationalization) payment of Compensation Rules, 1974.

14. Rule 9 of the Banks (Nationalization) payment of Compensation Rules, 1974.

15. Section 8(2)(a)&(b) of the Banking Companies (Recovery of Loans) Ordinance (XIX of 1979) relating to interest and Mark-up.

16. Banks (Nationalization) payment of Compensation Rules 1974.

17. Banking Companies (Recovery of Loans) Ordinance, 1979.

4. علاوة على ذلك، قضت الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا بما يلي:

أ .إن أي مبلغ —صغيرًا كان أم كبيرًا —يُضاف إلى رأس المال في عقد القرض أو الدَّين هو "ربا " محرَّم بالقرآن الكريم، بصرف النظر عمّا إذا كان القرض مأخوذًا لأغراض الاستهلاك أم لنشاط إنتاجي؛ ولا فرق بين أنواع القروض المختلفة فيما يخصّ تحريم الربا .وتحريم الربا مطلق لا يتوقّف على كون المبلغ الزائد المشروط على أصل القرض أو الدين صغيرًا أم كبيرًا.

ب .إن جميع أشكال الفائدة السائدة سواء في المعاملات المصرفية أم المعاملات الخاصة تندرج ضمن تعريف الربا.

ج .وكذلك، فإن أي فائدة مشروطة في الاقتراض الحكومي من مصادر محلية أو أجنبية هي ربا محرَّم بصريح القرآن الكريم.

5. علاوة على ذلك، أوجبت الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا على الحكومة الاتحادية اتّخاذ خطوات معيّنة رأتها ضرورية لتحويل الاقتصاد الباكستاني، منها :ضرورة انتهاج الحكومة تدابير تقشّفية صارمة لخفض الإنفاق الحكومي خفضًا جذريًّا، والسيطرة على التمويل بالعجز .كما أوصت بسنّ قوانين عدّة، من بينها :تشريع ينظّم الصندوق الاتحادي الموحَّد والحسابات العامة، والصندوق الإقليمي الموحَّد والحسابات العامة، يصدره البرلمان والمجالس الإقليمية لتنظيمها تنظيمًا سليمًا؛ وسنّ قوانين مماثلة لقانون حرية المعلومات وقانون الخصوصية ولوائح الأخلاقيات المعمول بها في الولايات المتحدة الأمريكية وقانون الخدمات المالية في المملكة المتحدة .كما اقترحت الهيئة الشرعية

الاستئنافية إنشاء هيئات معيّنة، كمكتب لمكافحة الاحتيال الجسيم لمكافحة الجرائم ذات الياقات البيضاء والجرائم الاقتصادية، ووكالات للتصنيف الائتماني في القطاع العام وغيرها.

6. وجّهت الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا بإنشاء أقسام متخصّصة داخل بنك الدولة . علاوةً على ذلك، حدّدت الهيئة الشرعية الاستئنافية جداول زمنية لتحويل النظام المالي القائم إلى نظام مستوفٍ لأحكام الشريعة الإسلامية .وأوجبت على الحكومة تحويل الاقتراضات بين الجهات الحكومية الداخلية، فضلًا عن اقتراضات الحكومة الاتحادية من بنك الدولة الباكستاني، على أساس خالٍ من الفائدة.

7. قضت الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا في أمر المراجعة بموجب حكمها PLD) (2002SC 801بما يلي" :إننا نرى بعد التأمّل العميق أن المسائل المطروحة في هذه القضايا تستلزم إعادة البتّ فيها إثر بحث شامل ودراسة مقارنة معمّقة للأنظمة المالية السائدة في الدول الإسلامية المعاصرة في العالم .وبما أن المحكمة الشرعية الاتحادية لم تُصدر حكمًا جازمًا في جميع المسائل المطروحة التي كان الفصل فيها ضروريًا لحلّ النزاع في هذه القضايا، فإنه من الملائم إحالة الأمر إلى المحكمة الشرعية الاتحادية التي يوجب عليها الدستور إصدار حكم جازم في جميع المسائل الداخلة في اختصاصها".

8 ."وعليه، يُقبل طلب المراجعة الشرعية المدنية رقم 1لسنة 2000المقدَّم من بنك يونايتد المحدود، ويُلغى الحكم الصادر بتاريخ الثالث والعشرين من ديسمبر 1999من الهيئة الشرعية الاستئنافية لهذه المحكمة في الطعون الشرعية (Shariat Petitions) أرقام 11إلى 19لسنة 1992، والحكم الصادر بتاريخ الرابع عشر من نوفمبر 1991من المحكمة الشرعية الاتحادية في العرائض الشرعية أرقام 1-42و 1-45 لسنة 1991وما يتّصل بها، وتُحال القضايا إلى المحكمة الشرعية الاتحادية لإعادة البتّ فيها من جديد في ضوء حجج الأطراف المُدوَّنة أعلاه والملاحظات الواردة المتعلّقة بجوهر النزاع .وفضلًا عن المسائل

المُثارة أمام هذه المحكمة، يحق للأطراف إثارة أي مسألة أخرى ذات صلة بهذه القضايا، كما يجوز للمحكمة الشرعية الاتحادية من تلقاء نفسها أن تأخذ بعين الاعتبار أي جانب آخر قد ينشأ أو يُرى ذا صلة بالفصل في المسألة المطروحة".

9. صدر الحكم في طلب المراجعة بتاريخ 24/06/2002، إذ أُلغي الحكم الصادر بتاريخ 23/12/1999من الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا والحكم الصادر بتاريخ 14/11/1991من المحكمة الشرعية الاتحادية، وأُحيلت القضايا إلى هذه المحكمة لإعادة البتّ فيها من جديد في ضوء حجج الأطراف المُدوَّنة في ذلك الحكم والملاحظات الواردة عليها المتعلّقة بجوهر النزاع .وقد مضى على صدور الحكم في طلب المراجعة عقدان من الزمن، ظلّت المسألة في خلالهما معلّقة دون بتّ، وهو أمر لا يُحمد ولا يقبل المجاملة .وإن كان هذا التأخير قد نجم عن عقبات عملية وإجرائية متعاقبة، إلا أنه لا يُقبل عذرٌ في ذلك .بيد أن لهذه الغمامة المظلمة من التأخير جانبًا مضيئًا؛ إذ أفرز التأخير تغييرات إيجابية في المسألة موضوع هذه القضية، تمثّلت في إدخال الصيرفة الإسلامية أو الصيرفة الخالية من الفائدة في باكستان وتعزيزها بمعدّلات متصاعدة خلال هذه المرحلة .وفي غضون هذه السنوات العشرين الأخيرة، أصبحت الصيرفة الإسلامية واقعًا ملموسًا في باكستان، وباتت كثير من الموضوعات التي كانت تُعدّ مجرّد جدال أكاديمي مسائل حقيقية وعملية، كأنماط التمويل الإسلامي المختلفة وجدواها العملية وآليات تشغيلها على مستوى الأفراد والمؤسسات .وكلا الحكمين اللذين أُلغيا بأمر الإحالة الصادر من الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا قد اشتملا على أدبيات فقهية بالغة العمق والشمول، وعلى قاعدة أكاديمية رصينة، نالت تقديرًا واسعًا لا في باكستان وحسب، بل في شتّى أنحاء العالم في الأوساط المعنية بالتمويل الإسلامي والصيرفة الإسلامية .وأكاديميًّا، يُعدّ كلا الحكمين من بين أبرز الأحكام الرائدة التي وضعت الأُسس للصيرفة الإسلامية في العالم المعاصر، وقد أسهما طوال السنوات العشرين الماضية في توفير عون عملي ومرجعية لتطوير الصيرفة الإسلامية في باكستان .واليوم، باتت الصيرفة الإسلامية —

أي الصيرفة الخالية من الفائدة ——واقعًا لا في باكستان فحسب بل في كلّ أرجاء المعمورة .وقد تبدّلت في ضوء ذلك أهمية كثير من التساؤلات التي كانت محلّ نقاش وجدل من قِبل الأطراف سابقًا إبّان المرافعة في تلك العرائض أمام المحكمة الشرعية الاتحادية والهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا وفي طلب المراجعة .فعلى سبيل المثال، لم تعد ذات بال أسئلةٌ ك :هل الصيرفة الإسلامية عملية وقابلة للتطبيق والتحقيق في باكستان؟ أو هل سيُشكّل تطبيق الصيرفة الإسلامية في باكستان خطرًا على استقرارها وأمنها؟ ولعلّ جميع هذه التساؤلات قد فقدت مسوّغاتها التي كانت قائمة حين كانت القضية معلّقة وتُناقَش أمام الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا .وفي ضوء هذا التحوّل، تبدّلت ثِقَل الأهمية التي كانت تُعلَق على بعض المسائل الأكاديمية، في ظلّ إشراف بنك الدولة الباكستاني على الصيرفة الإسلامية بتوجيه وإرشاد مجلسه الشرعي الرشيد .وعلى هذه الخلفية، رسمنا منهجنا في تقسيم المسائل المطروحة علينا للبتّ فيها إلى الفئات التالية:

أوّلًا :كانت الأسئلة والنقاط التي أثارها المدّعي في طلب المراجعة أمام المحكمة العليا في معظمها هي ذاتها التي أُثيرت من قبل إمّا أمام المحكمة الشرعية الاتحادية أو أمام الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا، وقد ناقشها الطرفان بإسهاب .وبعض هذه الأسئلة يُعدّ تكرارًا لنقطة أو نقطتين بأساليب مختلفة .فعلى سبيل المثال، يمكن إجمال النقاط التي أثارها المدّعون في طلب المراجعة، والتي دوّنتها الهيئة الشرعية الاستئنافية في الفقرة السادسة من أمر الإحالة، على النحو الآتي:

أ .هل يحرّم القرآن الكريم الربا اضاعف المُضاعَف فحسب، ولا يحرّم ما هو معقول وعادل؟

ب .لم يُعرَّف الربا في القرآن الكريم، وكلّ ما جاء في الحكم محلّ المراجعة مبنيٌّ على القياس.

ج .لم تُفرَّق بصورة سليمة بين مفاهيم الربا والأصناف والفائدة وأوجه الاختلاف فيما بينها.

د .يحرم أخذ الربا على القروض الشخصية، أما القروض الإنتاجية والصناعية والتجارية فلا تحريم عليها.

هـ .الصيرفة ضرب من التجارة، والتجارة مباحة في الإسلام) .بالإحالةRemand Order)(على الفقرة الحادية عشرة(

و .فائدة البنوك ليست ربا) .بالإحالة على الفقرة السادسة عشرة من أمر الإحالة(

10. هذه عمومًا هي التساؤلات التي يتداولها ويستند إليها أولئك الأشخاص أو العلماء الذين يسعون إلى انتزاع استثناء ما من التحريم المطلق الشامل للربا .وعلى الرغم من أن هذه التساؤلات وسواها من الأسئلة المماثلة قد ناقشتها المحكمة الشرعية الاتحادية والهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا بإسهاب وتفصيل، فإننا نعتزم إعادة البتّ فيها وفي غيرها من التساؤلات المماثلة، امتثالًا لتوجيه الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا .وقد صغنا نقاط فصل متعدّدة للإجابة عن جميع هذه التساؤلات والتصدّي لها .كما استدلّ المدّعون في طلب المراجعة بأن حكم المحكمة الشرعية الاتحادية صِيغ بعقلية مُسبَقة)بالإحالة على الفقرة التاسعة من أمر الإحالة .(وعلى الرغم من أن هذه الحجّة —التي أبداها المدّعون في طلب المراجعة —ذات طابع ظاهره الذاتية، فإننا رجعنا إلى الكتب والمقالات وسائر المصادر والمراجع ذات الصلة بأوسع قدر ممكن، مستوعبين آراء جميع المذاهب الفقهية الإسلامية من مختلف بقاع العالم .واعتمدنا على الرأي الإجماعي للعالم المعاصر، كآراء مجمع الفقه الإسلامي التابع لمنظمة التعاون الإسلامي، وبداهةً على تراث التفسير الكلاسيكي والفقه الإسلامي .فعلى سبيل المثال، عند البتّ في نقطة واحدة فحسب من نقاط الفصل، وهي :هل يعني تفسير الآية الكريمة)آل عمران : (130أن الربا المضاعف المُضاعَف فقط هو المحرَّم وما كان معقولًا وعادلًا فهو غير محرَّم؟ —رجعنا إلى أكثر من مئة كتاب من كتب التفسير ألّفها علماء من مذاهب فكرية شتّى، ومن بلدان وخلفيات مختلفة، ومن حقب متعاقبة على امتداد أربعة عشر قرنًا.

ثانيًا :بعض النقاط أثارها المدّعي خلال مرافعته في طلب المراجعة، غير أنها إمّا فقدت أهميتها أو تراجع وزنها في ضوء الواقع المتغيّر الذي تشهده الصيرفة الخالية من الفائدة من تقدّم وانتشار في باكستان وفي العالم، ولا سيّما في العقدين الأخيرين اللذين أعقبا الفصل في طلب المراجعة . وتشمل هذه الفئة في معظمها المخاوف التي أبدتها الحكومة الاتحادية بشأن الجدوى العملية لتطبيق الصيرفة الخالية من الفائدة في البلاد، أو تحويل الاقتصاد من الصيرفة التقليدية إلى الصيرفة الإسلامية وما في حكم ذلك، وهي النقاط التي أثارها محامي المدّعي في طلب المراجعة في هذا السياق والتي وردت في معظمها في الفقرة السابعة من أمر الإحالة .ومن أمثلة ذلك:

أ .إن تطبيق الصيرفة الخالية من الفائدة غير عملي وغير قابل للتحقيق) .بالإحالة على الفقرتين السابعة والرابعة عشرة من أمر الإحالة(

ب .إن إدخال الصيرفة الخالية من الفائدة سيُفضي إلى درجة عالية من المخاطر على استقرار باكستان.

11. إن هذا النوع من المخاوف والتساؤلات التي أثارتها الحكومة الاتحادية سابقًا من خلال وزارة المالية وبنك الدولة الباكستاني قد باتت في واقع الأمر لا قيمة لها، إذ أصبحت الصيرفة الخالية من الفائدة أو الصيرفة الإسلامية واقعًا لا في باكستان فحسب بل في سائر أنحاء العالم .وللإيضاح، صغنا نقاط بتّ تتناول ما إذا كان ثمة إطار قانوني وتنظيمي سليم متاح في باكستان للصيرفة الإسلامية أم لا، وما هو وضع الصيرفة الإسلامية في باكستان، وما هي النماذج العملية المتوفّرة للصيرفة الإسلامية في العالم.

ثالثًا :حين كانت هذه القضية تُنظر سابقًا أمام المحكمة الشرعية الاتحادية، ثم أمام الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا، وأخيرًا خلال الاستماع إلى طلب المراجعة أمام الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا، استند المدّعى عليهم في هذه القضية بصورة أو بأخرى إلى أحد الحجج المُستمَدّة من أقوال علماء حاولوا :إمّا انتزاع استثناء من المبدأ العامّ لتحريم الربا؛ أو التذرّع بإضفاء الشرعية على الربا كلًّا أو جزءًا تحت مسمّى فائدة البنوك .وثانيًا، حين أبدى المدّعى عليهم حججهم في وقت سابق أمام المحكمة الشرعية والهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا، استشهدوا بآراء هؤلاء العلماء دون أن يُقدّموا المصادر الأصلية المستنِدة إلى القرآن الكريم والسنّة النبوية على النحو المطلوب .وفي الغالب لم يُقدّموا أي مصدر مرجعي سليم، أو اكتفوا بمصادر ثانوية كالمقالات والدوريات التي تنقل وجهة نظر عالم ثالث حول رأي هؤلاء العلماء .وهذه النقاط التي يطرحها مثل هؤلاء العلماء لا تمسّ إجماع علماء الأمة على التحريم المطلق للربا .فضلًا عن ذلك، فإن انتشار الصيرفة الخالية من الفائدة على نطاق دولي قد غيّر مدى الصلة بهذه الآراء الشخصية لبعض العلماء .ولم تعد ظاهرة الصيرفة الإسلامية قاصرة على المسلمين وحدهم، بل أصبح غير المسلمين أيضًا يحتضنونها .فعلى سبيل المثال، تُمارس بنوك دولية كاستاندرد تشارترد و HSBCوغيرها الصيرفةَ الإسلامية بنشاط واسع .يُضاف إلى ذلك أن المؤسسات المالية الدولية كالبنك الدولي وبنك التنمية الآسيوي بل وصندوق النقد الدولي اعتمدت سياسة الشمول تجاه الصيرفة الإسلامية .وهذا القبول الدولي للصيرفة الخالية من الفائدة أو الصيرفة الإسلامية القائمة على التحريم المطلق للربا قد عزّز الإجماع الراسخ للأمة أصلًا بأن الصيرفة الخالية من الفائدة هي صيرفة بريئة من الربا .وعلى هذه الخلفية، صغنا —فيما بين نقاط أخرى —عددًا من نقاط البتّ لمعالجة جميع تلك النقاط التي أثارها العلماء، والتصدّي لها في ضوء أحكام الإسلام المستمَدّة من القرآن الكريم والسنّة النبوية.

رابعًا :ثمة نقاط معيّنة أُثيرت أمام الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا في إجراءات طلب المراجعة، وأُشير إليها في أمر الإحالة)كالفقرتين العاشرة والخامسة عشرة منه(؛ غير أن كلا الطرفين أفاد أمامنا بأنه لا يرغب في التشديد على تلك النقاط .لذا، ارتأينا أن نتناول تلك النقاط بالقدر الضروري فحسب .وتشمل هذه الفئة ما يلي:

أ .الكيفية التي ينبغي أن تُعالَج بها التضخّم والفهرسة في البلاد) .بالإحالة على الفقرة الخامسة عشرة من أمر الإحالة(

ب .الأسلوب الواجب اتّباعه لتحويل الاقتصاد من النمط التقليدي إلى النمط الإسلامي.

ج .ما أهمية ربا الفضل في المسائل المصرفية أو المالية؟ وما في حكم ذلك.

خامسًا :أثار المدّعي أمام الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا لأول مرّة تساؤلات من قبيل التساؤل المتعلّق باختصاص المحكمة الشرعية الاتحادية في المسألة موضوع النظر)بالإحالة على الفقرة الثانية عشرة من أمر الإحالة .(وقد دُرست هذه التساؤلات بعناية فائقة ومُناقَشة بإسهاب، إذ إنها تُثار لأول مرّة في هذه القضية بعد عقود من انطلاقها.

سادسًا :خلال مرافعات القضية أمام المحكمة الشرعية الاتحادية والهيئة الشرعية الاستئنافية، استشهد المدّعى عليهم —ومنهم البنك الوطني الباكستاني —بآراء علماء بعينهم، وقد فُحصت هذه الآراء بدقّة؛ بيد أن هذه النقطة أُعيد إثارتها خلال الاستماع إلى طلب المراجعة .وقد اقتصر أمر الإحالة على إيراد أسماء هؤلاء العلماء دون الإشارة إلى آرائهم المحدّدة .وقد اعتُبرت آراؤهم في

جميع الأحوال على أنها "استثناء"، وكثيرًا ما لم تُقبل في بعض الحالات أو رُدّت ونُقضت في حالات أخرى من قِبل جمهور العلماء والهيئات الأكاديمية في شتّى أرجاء العالم .وسعيًا للوضوح وتوثيق السجلّ، سألنا المدّعى عليهم —ومنهم محامو البنك الوطني وبنك الدولة الباكستاني —عن أحد الأسئلة:

"هل ثمة نتائج فعّالة وبارزة لكلٍّ من العلماء :الشيخ محمد عبده، والشيخ رشيد رضا، وعبد الرزاق السنهوري، وشيخ الأزهر محمود شلتوت، وشيخ الأزهر الدكتور محمد سيد طنطاوي، وعبد الوهاب خلّاف، والدكتور معروف الدواليبي في الموضوع المطروح للنقاش؟"

وهذا السؤال ذو صلة بهذه القضية من جانبين اثنين:

الجانب الأول :إن هؤلاء العلماء سعوا إمّا إلى انتزاع استثناء من المبدأ العامّ لتحريم الربا تحريمًا مطلقًا، أو حاولوا إضفاء الشرعية على الربا كلًّا أو جزءًا بذريعة أو أخرى.

الجانب الثاني :أن المدّعى عليهم حين أبدوا حججهم سابقًا أمام المحكمة الشرعية الاتحادية والهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا استشهدوا بآراء هؤلاء العلماء دون أن يُقدّموا المصدر الأصلي والمرجع المباشر .فإمّا أنهم لم يُقدّموا أي مصادر مرجعية سليمة، وإمّا اكتفوا بمصادر ثانوية كالمقالات والدوريات التي تنقل وجهة نظر عالم ثالث حول وجهة نظر هؤلاء العلماء .وعلى هذه الخلفية، وجّهنا هذا السؤال المحدّد إلى جميع الأطراف، وارتأينا ضرورة إتاحة الفرصة لهم مجدّدًا لتقديم المصادر المرجعية الأصيلة إن وُجدت.

ردًّا على ذلك، أفاد البنك الوطني الباكستاني ابتداءً بردٍّ مفصَّل موضّحًا فيه أنه يُشغِّل حاليًا 189فرعًا تتعامل كليًّا بالصيرفة الإسلامية تحت مسمّى "الاعتماد "التابع للبنك الوطني الباكستاني، وفق أنماط متوافقة مع الشريعة الإسلامية معتمَدة من بنك الدولة الباكستاني .وقد أبانت هذه الموقف الذي اتّخذه البنك الوطني الباكستاني في ردّه بجلاء عن تحوّل في موقفه المتشدّد تجاه الصيرفة الإسلامية .وقد أجاب أيضًا على السؤال المطروح آنفًا، غير أن جوابه كان يفتقر إلى المصادر الأصلية .والأمر الأكثر أهمية أنه حين مثل رئيس مجلسه الشرعي المفتي إحسان وقّار أمامنا، أدلى محامي البنك الوطني الباكستاني السيد خالد محمود صدّيقي، المحامي، بحضور المفتي إحسان وقّار رئيس المجلس الشرعي للبنك الوطني الباكستاني، بتصريح بتاريخ 25/03/2022مفاده أن البنك الوطني الباكستاني يتراجع عن ردّه بعد التشاور مع المفتي إحسان وقّار رئيس المجلس الشرعي للبنك الوطني الباكستاني.

وردًّا على السؤال ذاته، قدّم بنك الدولة الباكستاني الجواب الآتي، الذي تبنّاه المحامي العامّ لباكستان نيابةً عن الحكومة الاتحادية .وفيما يلي جواب بنك الدولة الباكستاني على السؤال المذكور أعلاه:

"إن آراء/نتائج العلماء المذكورين أعلاه، المستخرجة من مقالات/كتب بحثية مختلفة، هي على النحو الآتي:

أوّلًا :الشيخ محمد عبده:

أ .ذكر الدكتور عبد العظيم إصلاحي، أستاذ بمعهد الاقتصاد الإسلامي، جامعة الملك عبد العزيز، جدّة، المملكة العربية السعودية، في ورقته البحثية المعنونة' :الفكر الاقتصادي لمحمد عبده :جانب مُهمَل من سيرته الذاتية 'ما يلي:

ب' .بشأن الفائدة :حين استفسر أحدهم من رشيد رضا، العالم الشهير وتلميذ عبده، عن رأي هذا الأخير في إيداع الأموال في صناديق الاستثمار والانتفاع بأرباحها، أجاب الأول قائلًا:

ج .إن ثمة فتوى رسمية لأستاذنا الإمام)محمد عبده (بشأن صناديق الاستثمار، فلا بدّ أن تكون ضمن مجموع فتاواه المودَعة لدى وزارة العدل، ويمكن الحصول عليها من هناك .أمّا أنا فلم أقف على أي فتوى في هذا الشأن .غير أنني سمعته يقول في إحدى جلساته مع الخديوي ما مفاده:

د .أنشأت الحكومة بمرسوم ملكي صندوقًا للادخار في قسم البريد لتمكين الفقراء من إيداع مدخراتهم كي تُستثمر لصالحهم .وقد عُلم أن نحو ثلاثة آلاف مودِع من الفقراء لم يسحبوا الأرباح المتراكمة لهم وفق المرسوم .فاستفسرت الحكومة منّي قائلةً' :هل ثمة سبيل شرعي لإجازة هذا الربح لئلّا يقع الفقراء في الإثم بالانتفاع منه؟ 'فأجبت شفهيًّا بأن ذلك ممكن إذا رُوعيت أحكام شرع المضاربة في استثمار الأموال المودَعة في صندوق الادخار، فحدّث المشرف العامّ الخديوَ بشأن تعديل المرسوم الملكي وجعله متوافقًا مع الشريعة الإسلامية'.

ثانيًا: الشيخ رشيد رضا:

أ .ورد في الفصل المعنون 'الجدل المعاصر حول الربا في مصر 'من كتاب 'الفائدة في الاقتصاد الإسلامي فهم الربا 'بتحرير عبد القادر توماس ما يلي:

ب' .اعتبر الربا أن معدّل الفائدة الأصلي المحدَّد على القرض حلالًا باعتباره في مقابل أجل السداد المؤجَّل .غير أنه إذا استُحقّت عند الأجل فائدة أخرى في مقابل تأجيل السداد مرّة ثانية، فإن هذه الفائدة تُعدّ محرَّمة، وإن تكرّرت كانت ربا الجاهلية'.

ثالثًا :الدكتور محمد سيد طنطاوي:

أ .أشار محمود أحمد الجمال، أستاذ الاقتصاد الإسلامي والتمويل والإدارة وأستاذ الاقتصاد والإحصاء بجامعة رايس في هيوستن، تكساس، في ورقته البحثية المعنونة 'الفائدة ومفارقة القانون الإسلامي المعاصر والتمويل 'إلى فتوى شيخ الأزهر محمد سيد طنطاوي وموقفه من الفائدة على النحو الآتي:

ب' .خلاصة الفتوى أن المودِعين في البنوك ينبغي اعتبارهم مستثمرين سلبيين، وأن البنوك وكلاء لاستثمار أموالهم .وبذلك تُختزل مسألة الفائدة على الودائع المصرفية في مسألة تُجيز تحديد "الأرباح "المستحقّة للمودِعين مسبقًا كنسبة مئوية من رأس المال، بدلًا من تحديدها كنسبة مئوية من الأرباح المحقَّقة فعليًّا'.

ج' .وفي موضع آخر، أوضح طنطاوي تبرير الفتوى في تحديد حصّة الربح كنسبة مئوية من رأس مال الشراكة مستندًا إلى اعتبارات الخطر الأخلاقي .وفي كتابه، صرّح طنطاوي بأن "عدم تثبيت الأرباح]كنسبة مئوية من رأس المال [في هذا العصر الذي تفشّى فيه الفساد والخيانة والجشع يجعل صاحب المال رهينةً لمن يستثمر أمواله سواء أكان بنكًا أم غيره"'.

رابعًا :عبد الرزاق السنهوري:

أ .علّق حيدر علاء الحامدي، المحاضر المساعد بكلية الحقوق بجامعة بيتسبرغ ومؤلّف المقال المعنون 'باعة الكتب في بغداد وتجّار السجّاد في البصرة وشريعة الله والإنسان :التعدّدية القانونية والتجربة الإسلامية المعاصرة 'على القانون المدني للسنهوري تحت عنوان 'القانون المدني والشريعة الإسلامية 'على النحو الآتي:

ب' .يستعرض السنهوري بإسهاب كيفية التوفيق بين أخذ الفائدة على القروض والفكر الحنفي الكلاسيكي'.

ج .وأشار الدكتور محمد عمر فاروق، أستاذ مشارك للاقتصاد والمالية بجامعة آيوا العليا، في ورقته البحثية 'تكافؤ الربا والفائدة :هل ثمة إجماع؟ 'إلى ما يلي:

د' .كانت آراؤه مشابهة لآراء عبده ورضا .ففي أربعينيات القرن الماضي حاجج الفقيه المصري السنهوري بأن القرآن الكريم سعى في المقام الأوّل إلى تحريم الفائدة على الفائدة، أي الفائدة المركّبة'.

خامسًا :شيخ الأزهر محمود شلتوت:

أ .ذكر الدكتور فتحي عثمان في كتابه 'مفاهيم القرآن :قراءة موضوعية) 'الطبعة الثانية، لوس أنجلوس، منشورات MVI، (1999، ص 919، ما يلي:

'اعتبر محمد عبده، المفتي المصري المرموق والمفسِّر الكبير للقرآن الكريم)المتوفى (1905، الفوائدَ التي تدفعها مكاتب البريد على الودائع فيها جائزةً، وهو رأي أيّده لاحقًا محمود شلتوت، شيخ الأزهر الأسبق)المتوفى .(1962فضلًا عن ذلك، أجاز الأخير الفائدة على سندات الدولة إذا اقتضى التنمية الاقتصادية وصالح الأفراد والمصلحة العامة إصدارها .كما وافق شلتوت على أي معاملة تتضمّن فائدة ثابتة محدَّدة مسبقًا إذا كانت الدولة الإسلامية أو أي مؤسسة تابعة للدولة أو مرتبطة بها هي الطرف المعني، إذ افترض في مثل هذه الحالات انتفاء الاستغلال من أيٍّ من الطرفين'.

سادسًا :عبد الوهاب خلّاف:

أ .ورد في الفصل المعنون 'الجدل المعاصر حول الربا في مصر 'من كتاب 'الفائدة في الاقتصاد الإسلامي —فهم الربا 'بتحرير عبد القادر توماس ما يلي في الصفحة :82

ب' .ثم يستشهد طنطاوي بقول الشيخ عبد الوهاب خلّاف» :تجري المضاربة وفق ما يتفق عليه الطرفان .ونحن اليوم في عصر تدنّت فيه أمانة الناس، فلو لم يُضمن للمستثمر عائد ثابت لاستغلّه شريكه'«.

سابعًا :الدكتور معروف الدواليبي:

أ .أشار الدكتور محمد عمر فاروق، أستاذ مشارك للاقتصاد والمالية بجامعة آيوا العليا، في ورقته البحثية 'تكافؤ الربا والفائدة :هل ثمة إجماع؟ 'إلى ما يلي:

'في ثلاثينيات القرن الماضي اقترح العالم السوري معروف الدواليبي أن القرآن الكريم يحرّم الفائدة على قروض الاستهلاك فحسب لا على قروض الاستثمار"'.

12. مرّة أخرى، عجز كلٌّ من بنك الدولة الباكستاني والحكومة الاتحادية الباكستانية عن تقديم المصادر الأصلية لآراء غالبية العلماء المُستشهَد بهم في هذا الشأن، مكتفيَين في معظم الأحوال بالمصادر الثانوية .أي أنهما في الإجابة عن السؤال المحدَّد الذي طرحناه استندا إلى وجهة نظر طرف ثالث في شأنهم .وعلى الرغم من ذلك، ووفاءً بتوجيه الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا بإعادة البتّ في هذه المسائل، فحصنا آراء العلماء المذكورين أعلاه بصرف النظر عمّا إذا كانت قد قُدِّمت لنا من خلال مصادر أصلية أم ثانوية .وبعد دراسة هذا الجانب من القضية، خلصنا إلى أن لبّ حجج هؤلاء العلماء الساعين إلى التحايل على التحريم الصارم لأخذ الفائدة على القروض يمكن إجماله في إحدى العبارات الآتية:

.1إن الربا محرَّم على القرض المأخوذ للحاجات الشخصية، ولا تحريم على القرض المأخوذ للأغراض التجارية أو الإنتاجية.

.2إن المحرَّم والممنوع هو الربا الذي كان شائعًا في المجتمع العربي حين نزلت تلك الآيات القرآنية فحسب.

.3إن الربا على القروض الربوية هو المحرَّم، أما الفائدة العادلة والمنصفة فلا تحريم عليها.

.4إن الفائدة البسيطة على القرض جائزة، وإنما يحرم أخذ الفائدة المضاعفة المتضاعفة.

13. سنتناول هذه النقاط بالتفصيل عند الفصل في نقاط البتّ ذات الصلة .وفي هذا السياق، من الضروري استيعاب أن النهج الذي انتهجه بعض المدّعى عليهم هو في أساسه نهج معيب؛ ذلك أن الاستناد إلى رأي شاذ يُنادي به عدد قليل من العلماء دون أن تقوم لحججهم قائمة لا يمسّ منزلة الرأي الذي يحظى بإجماع الغالبية العظمى من علماء الأمة، وهو رأي يزيد رسوخًا بمساندة هيئات بحثية رفيعة المستوى كمجمع الفقه الإسلامي الدولي التابع لمنظمة التعاون الإسلامي، وهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)وغيرها .وهذا الرأي لا يُقبل وحسب، بل تعمل به المؤسسات المالية الإسلامية في شتّى أرجاء العالم .والأهمّ من ذلك كلّه أن اعتراض بنك الدولة الباكستاني على مفهوم الصيرفة الخالية من الفائدة يُعدّ متناقضًا لكون بنك الدولة الباكستاني ذاته قد تبنّى المعيار الشرعي لهيئة AAOIFI.

يُضاف إلى ذلك أن بنك الدولة الباكستاني اعتمد على بعض العبارات المبهمة الظاهر لهؤلاء العلماء المُستشهَد بهم آنفًا .فعلى سبيل المثال، جاء في ردّ بنك الدولة عند الإجابة على أحد أسئلتنا ما نصّه:

'ورد في الفصل المعنون »الجدل المعاصر حول الربا في مصر «من كتاب »الفائدة في الاقتصاد الإسلامي فهم الربا «بتحرير عبد القادر توماس في الصفحة » :82ثم يستشهد طنطاوي بقول الشيخ عبد الوهاب خلّاف» :تجري المضاربة وفق ما يتفق عليه الطرفان .ونحن اليوم في عصر تدنّت فيه أمانة الناس، فلو لم يُضمن للمستثمر عائد ثابت لاستغلّه شريكه'««.

هذه وجهة نظر ذاتية في مضمونها من حيث إنها ليست وجهة نظر بالمعنى الدقيق، بل هي مجرّد وسواس يمكن تبديده وإزالته بتحليل البيانات الفعلية المتعلّقة بنجاحات الصيرفة الإسلامية حول العالم، وهو ما سنتناوله بالتفصيل عند دراسة نقاط البتّ ذات الصلة.

14. إن تمسّك بنك الدولة الباكستاني بهذه الحجّة الواهية ذريعةً للاعتراض على الصيرفة الإسلامية أو الصيرفة الخالية من الفائدة لا سند له .فضلًا عن ذلك، فإن موقف بنك الدولة الباكستاني لا يتناسب مع الواقع القائم حيث التزم بنك الدولة الباكستاني بتطبيق الصيرفة الخالية من الفائدة، ومن ثَمّ فإن صناعة الصيرفة الإسلامية تزدهر في باكستان بمعدّلات متسارعة.

15. أدلى المستشارون القانونيون الفقهيون التالية أسماؤهم بآرائهم العلمية أمام هذه المحكمة في مختلف جوانب هذه القضية:

(1الدكتور طاهر منصوري

(2الدكتور حافظ محمد توفيق

(3الدكتور محمد أيوب

(4الدكتور عتيق الظفر

(5الدكتور محمد يوسف الفاروقي

(6الدكتور إعجاز أحمد خان

(7الدكتور قاسم

وقدّم علماء من الدول الأجنبية التالية أسماؤهم آراءهم وتعليقاتهم في موضوع الربا والصيرفة الإسلامية:

.1الدكتور وهبة الزحيلي، العالم الإسلامي ، الذي قدّم تعليقاته.

.2الدكتور سامي بن إبراهيم السويلم، كبير الاقتصاديين في معهد البحوث والتدريب الإسلامية التابع للبنك الإسلامي للتنمية.

.3السيد واديلو.

كما أبدى العلماء والاقتصاديون والمحامون التالية أسماؤهم آراءهم خلال إجراءات هذه القضية:

.1أنور منصور خان، المحامي العامّ السابق لباكستان/محامٍ أول أمام المحكمة العليا.

.2الدكتور بابر عوان، محامٍ أمام المحكمة العليا.

.3الدكتور فريد أحمد براشا، الأمين العامّ المساعد لجماعة إسلامي باكستان.

.4سراج الحق، أمير جماعة إسلامي.

.5الدكتور عاطف وحيد)تنظيم إسلامي.(

.6السيد وقار مسعود خان، الأمين الاتحادي السابق، المستشار لرئيس الوزراء، قدّم كتابًا من تأليفه بعنوان 'الانتقال إلى اقتصاد خالٍ من الربا.'

.7سجاء الدين شيخ، أمير تنظيم إسلامي.

.8الدكتورة حميرا عوايس شاهد.

.9الأستاذ الدكتور فهيم خان.

.10قاضي عرفان.

.11رفيق نظامي، محامٍ.

.12طارق عبد الماجد.

.13شهزاد شوكت، محاسب قانوني معتمَد.

.14فاروق إ .أ.

.15أمانة الله، محامٍ عن حكومة خيبر بختونخوا.

.16يونس مايو، محامٍ أمام المحكمة العليا.

.17الدكتور شمس الحق حنيف، عالم إسلامي.

.18إرم يوسف، محامية.

.19سلمان أكرم راجا، محامٍ أمام المحكمة العليا لباكستان.

.20سيد إقبال هاشمي، محامٍ أمام المحكمة العليا.

.21الأستاذ محمد عاصف.

.22السيد سلامت علي چوهان.

.23محمد عاصف شيراز.

.24محمد سعيد الرائي.

25.السيد طاهر محمود حمداني.

26.سيد أرشد حسين، محامٍ.

27.زرين قريشي، قائد جناح (متقاعد).

28.شكيل أحمد.

29.المفتي عصمة الله،.

30.أحمد علي صدّيقي،

31.المفتي إحسان وقّار، رئيس المجلس الشرعي، البنك الوطني الباكستاني.

أسهم الجهاز البحثي لهذه المحكمة وموظّفو المكتبة والعاملون المرفقون بها في تجميع المواد ذات الصلة التي قدّمها الخبراء والعامّة ممّن كانوا حريصين على المساهمة بمدخلاتهم. وفي هذا الصدد تجدر الإشارة إلى اسمَي الدكتور مطيع الرحمن، المستشار البحثي الأول، والسيد عصمت علي خان، الباحث.

16. بعد الاستماع إلى أطراف القضية بإمعان ومراجعة المواد الضخمة التي أمدّها بها الأطراف وأصدقاء المحكمة والمستشارون الفقهيون وسائر الخبراء من عموم الجمهور الذين أبدوا حرصًا على المساهمة في هذه القضية، صغنا نقاطًا معيّنة للبتّ. وقد أمعنّا التفكير في كل نقطة أُثيرت أمامنا بحجج شفهية أو مكتوبة. علاوةً على ذلك، أجرينا بحثًا موسَّعًا وشاملًا لاستيعاب جميع النقاط التي أثارها المدّعون في عريضة المراجعة المدنية أمام الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا. كذلك أولينا اعتبارًا جادًّا لجميع الجوانب الجوهرية المتصلة بهذه القضية. وبعد هذا كلّه، نرى أن ما يلي من النقاط الأساسية يستوجب بتّنا:

أوّلًا :هل تمتلك المحكمة الشرعية الاتحادية الاختصاص القضائي للفصل في الأمر المطلوب في العرائض الشرعية المختلفة المنظورة أمامها؟

ثانيًا :ما هو 'الربا 'وفق أحكام الإسلام في ضوء القرآن الكريم وسنّة النبي الكريم صلى الله عليه وسلم، وكيف عرّفه الفقهاء والعلماء المسلمون في ضوء القرآن الكريم والسنّة النبوية؟

ثالثًا :هل مصطلح 'الربا 'محصور في الفائدة المركّبة فحسب، بحيث يكون التحريم الإسلامي قاصرًا على فرض الفائدة المركّبة على القروض دون الفائدة البسيطة؟

رابعًا :هل يتغيّر تحريم الربا في الإسلام بتغيّر نسبة الفائدة المفروضة على القرض، وهل ثمة فرق بين الربا والفائدة؟

خامسًا :هل يحرم الإسلام أخذ الفائدة على قروض الاستهلاك دون قروض التجارة أو الإنتاج؟

سادسًا :هل النموذج المصرفي الإسلامي قابل للتطبيق فعليًا، أم أن الصيرفة الإسلامية ضرب من الحيلة)الشرعية(؟

سابعًا :ما وضع الصيرفة الإسلامية على مستوى العالم، ولا سيّما في العالم الإسلامي وفي باكستان؟

ثامنًا :هل تصبح الفائدة أو الربا جائزةً إذا أُجريت المعاملات أو عُقدت باسم التجارة؟

تاسعًا :هل ينبغي للقطاع المصرفي في باكستان تبنّي آلية الفهرسة والتضخّم لمعالجة الخلل الجوهري في المعاملات الاقتصادية؟

عاشرًا :هل أخذ الفائدة من البنوك على القروض التي تمنحها لعملائها يُعدّ ربا أم لا؟ وهل أخذ الفائدة على ودائع المودِعين في البنك يُعدّ ربا أم لا وفق أحكام الإسلام؟

حادي عشر :هل يتعيّن على باكستان الوفاء بالتزاماتها الدولية المتعلّقة بسداد الفائدة أو الربا على القروض الدولية المأخوذة مسبقًا، وكيف تتعامل مع اقتراضاتها الحكومية الخارجية المستقبلية وفق الأحكام الإسلامية؟

ثاني عشر :هل ينبغي للمحكمة الشرعية الاتحادية أن تُحدّد للحكومة جداول زمنية لاتّخاذ الخطوات اللازمة لصياغة تشريعات توفّر الإطار القانوني التمكيني الضروري لتحويل النظام المصرفي التقليدي إلى نظام مصرفي خالٍ من الربا أو إسلامي؟

17. نتناول الآن نقاط البتّ هذه واحدةً واحدة:

نقطة البتّ الأولى

هل تمتلك المحكمة الشرعية الاتحادية الاختصاص القضائي للفصل في الأمر المطلوب في العرائض الشرعية المختلفة المنظورة أمامها؟

خلال الاستماع إلى طلب المراجعة، أثار المحامي العامّ آنذاك لباكستان السيد مخدوم علي خان مسائل تتعلّق باختصاص المحكمة الشرعية الاتحادية فضلًا عن مقبولية العريضة المقدَّمة إليها، وقد أحاط بذلك الهيئةَ الشرعية الاستئنافية الموقّرة للمحكمة العليا)يُشار إليها فيما بعد بـ"المحكمة العليا ("على النحو الآتي في أمر الإحالة:

> "تمسّك السيد مخدوم علي خان، المحامي العامّ الفاضل لباكستان، بشدّة بأن المحكمة الشرعية الاتحادية والهيئة الشرعية الاستئنافية لم تتطرّقا البتّة إلى مسألة الاختصاص ومقبولية العرائض أمام المحكمة الشرعية الاتحادية بالنظر إلى أحكام المواد 29و (2)30و)38و (و)81ج(

و)121ج (من دستور جمهورية باكستان الإسلامية لسنة 1973، واكتفتا بالإشارة إلى الأحكام الدستورية المتعلّقة باختصاص المحكمة الشرعية الاتحادية في مراجعة القوانين المالية .كما لاحظنا أن دفع الفوائد ورد ذكره في المادة 161وكذلك في تعريف مصطلح 'المعاش التقاعدي ' الوارد في المادة 260من الدستور .وفيما يخصّ الأحكام الدستورية الواردة في مبادئ السياسة المتعلّقة بإلغاء الربا، لاحظت المحكمة الشرعية الاتحادية أن الحكومة لم تبذل أي جهد لتحقيق الهدف المنصوص عليه فيها، وأن الجانب القضائي للقضية لم يُؤخَذ بعين الاعتبار .وفي هذا الشأن، يمكن الرجوع إلى الملاحظات التي أبداها الدكتور تنزيل الرحمن، رئيس المحكمة، في صفحة 51من الحكم، التي جاء فيها:

> .55'فيما يخصّ الفائدة، نصّ دستور باكستان لسنة 1956على أن تسعى الدولة إلى القضاء على الربا في أسرع وقت ممكن)المادة -28و(، غير أنه لم يُبذَل أي جهد لتحقيق هذا الهدف .وفي دستور سنة 1962نُصّ مرّة أخرى في مبادئ السياسة)المبدأ (18على أن الربا)الغَبن (يجب إلغاؤه .وقد أُعيد النصّ على ذلك في دستور سنة) 1973المادة -38و'.(

حضر المحامي العامّ الفاضل السيد خالد جاويد خان وأعاد التمسّك بالاعتراض على اختصاص المحكمة الشرعية الاتحادية على النحو الذي أثاره في وقت سابق أمام المحكمة العليا السيدُ مخدوم علي خان، المحامي العامّ آنذاك لباكستان .وكذلك أعاد السيد سلمان أكرم راجا، محامي بنك الدولة الباكستاني، إثارة الاعتراضات ذاتها.

18. حضر السيد أنور منصور خان، المحامي الأول الأقدم أمام المحكمة العليا، بوصفه صديقًا للمحكمة في هذه القضية .وقد أعان المحكمةَ في مسألة الاختصاص، أي ما إذا كان للمحكمة الشرعية

الاتحادية اختصاص قضائي للنظر في هذه المسألة والفصل فيها أم لا، وهي المسألة التي أثارها ابتداءً السيد مخدوم علي خان المحامي العامّ آنذاك لباكستان .وأكّد السيد أنور منصور خان على الأحكام الجوهرية لدستور جمهورية باكستان الإسلامية لسنة 1973التي تُبرز الطابع الإسلامي للدستور ودولة باكستان .وأعاد التأكيد على الفقرة الافتتاحية من الديباجة التي تنصّ على ما يلي:

19 .وبعد الإدلاء بجميع هذه الحجج، أكّد السيد أنور منصور خان أن الاختصاص القضائي بالنظر في المسألة وإصدار الحكم فيها وفق المادة)203د(2)(، قد مارسته الهيئة الشرعية الاستئنافية الموقّرة للمحكمة العليا في إطار صلاحيتها الشرعية في المراجعة، وأنها فصلت في المسألة وأحالتها للبتّ فيها من جديد .واستناداً إلى حججه، تلا الفقرة (19)من أمر الإحالة، التي يُعاد نصّها أدناه:

> *"وعليه، يُقبل طلب المراجعة الشرعية المدنية رقم 1لسنة 2000المقدَّم من بنك يونايتد المحدود، ويُلغى الحكم الصادر بتاريخ الثالث والعشرين من ديسمبر 1999من الهيئة الشرعية الاستئنافية لهذه المحكمة في الطعون الشرعية أرقام 11إلى 19لسنة 1992، والحكم الصادر بتاريخ الرابع عشر من نوفمبر 1991من المحكمة الشرعية الاتحادية في العرائض الشرعية أرقام I-42و I-45لسنة 1991وما يتّصل بها، وتُحال القضايا إلى المحكمة الشرعية الاتحادية لإعادة البتّ فيها من جديد في ضوء حجج الأطراف المُدوَّنة أعلاه والملاحظات الواردة المتعلّقة بجوهر النزاع .وفضلًا عن المسائل المُثارة أمام هذه المحكمة، يحق للأطراف إثارة أي مسألة أخرى ذات صلة بهذه القضايا، كما يجوز للمحكمة الشرعية الاتحادية من تلقاء نفسها أن تأخذ بعين الاعتبار أي جانب آخر قد ينشأ أو يُرى ذا صلة بالفصل في المسألة المطروحة".*

20. وأكّد السيد أنور منصور خان أن إحالة المسألة إلى المحكمة الشرعية الاتحادية بعد تدوين جميع حجج الأطراف يعني بوضوح أن المحكمة الشرعية الاتحادية مختصّة بالنظر في هذه المسألة والفصل فيها؛ وإلا لكان بإمكان الهيئة الشرعية الاستئنافية الموقّرة الفصل في مسألة الاختصاص حين أُثيرت أمامها.

21. كما مثل الدكتور ظهير الدين بابر عوان، المحامي الأول الأقدم أمام المحكمة العليا، بوصفه صديقًا للمحكمة في هذه القضية، وأبدى حججه في مسألة الاختصاص القضائي، أي :هل تمتلك المحكمة الشرعية الاتحادية الاختصاص القضائي للنظر في هذه المسألة والفصل فيها؟ وقد أكّد الدكتور بابر عوان بصورة قاطعة أن للمحكمة الشرعية الاتحادية اختصاصًا قضائيًا كاملًا وحصريًا للفصل في هذه المسألة، وأنها تتمتّع بصلاحية حصرية في الدستور لا تملكها أي محكمة أخرى تتمثّل في الإعلان بما إذا كان أي قانون متوافقًا مع أحكام الإسلام المقرّرة في القرآن الكريم والسنّة النبوية أم لا .وأفاد بالأسباب الآتية بأن أحكام المحكمة الشرعية الاتحادية ملزمة من الناحية الدستورية.

كما رأى أن حكم الهيئة الشرعية الاستئنافية لم يُلغَ أبدًا بأمر الإحالة، بل إن حكم الهيئة الشرعية الاستئنافية قد أُيِّد من قِبل المحكمة العليا الموقّرة عند الفصل في طلب المراجعة من حيث الشكل والمضمون اللذان فُصل فيهما .وقرأ الدكتور بابر عوان الفقرات ذات الصلة من الديباجة مقترنةً بالمادة الثانية)أ (من الدستور لإبراز معاني ودلالات عبارة 'أحكام الإسلام 'في الدستور وتوضيحها .واستند أيضًا إلى المادة 227من الدستور التي تُلزم الحكومة بتوافق جميع القوانين مع أحكام الإسلام المقرّرة في القرآن الكريم والسنّة النبوية .وتنصّ المادة (1)227على ما يلي:

> *(1)227"تُوافَق جميع القوانين النافذة مع أحكام الإسلام المقرّرة في القرآن الكريم والسنّة النبوية، المُشار إليها في هذا الجزء بـ'أحكام الإسلام'، ولا يُسنّ أي قانون يتعارض مع تلك الأحكام".*

وقارن المادة)203د (1)(والمادة)203د1)(أ (بالمادة (1)227ليُبيّن أنه لا غموض البتّة في اختصاص المحكمة الشرعية الاتحادية بفحص القوانين أو أحكام أي قانون المطعون فيها أمام هذه المحكمة والبتّ في مدى تعارضها مع أحكام الإسلام المقرّرة في القرآن الكريم وسنّة النبي الكريم صلى الله عليه وسلم .وتلا المادتين)203د (1)(و)203د1)(أ (اللتين تنصّان على ما يلي:

203"د (1)يجوز للمحكمة]إمّا من تلقاء نفسها أو [بناءً على عريضة مواطن باكستاني أو الحكومة الاتحادية أو حكومة إقليمية، أن تفحص وتبتّ في مسألة ما إذا كان أي قانون أو حكم من أحكام قانون ما متعارضًا مع أحكام الإسلام المقرّرة في القرآن الكريم وسنّة النبي الكريم صلى الله عليه وسلم، المُشار إليها فيما بعد بـ'أحكام الإسلام'.

1)أ (إذا تصدّت المحكمة لفحص أي قانون أو حكم من أحكامه وفق الفقرة (1)وبدا لها أنه متعارض مع أحكام الإسلام، أخطرت الحكومة الاتحادية في شأن قانون يتعلّق بمسألة في القائمة التشريعية الاتحادية، أو الحكومة الإقليمية في شأن قانون يتعلّق بمسألة غير مُدرجة في القائمة التشريعية الاتحادية، بإخطار يُحدّد الأحكام المعيّنة التي يبدو لها أنها متعارضة مع تلك الأحكام، وتُتيح لهذه الحكومة فرصة كافية لعرض وجهة نظرها أمام المحكمة".

ورأى السيد أنور منصور خان أنه عند الفصل في المسألة يتعيّن على هذه المحكمة مراعاة أن الإسلام هو المبدأ التأسيسي للدستور والدولة.

22 . استمعنا إلى الحجج المقدَّمة في هذه المسألة من المحامين الفضلاء للمدّعين، فضلًا عن الحجج التي أبداها صديقا المحكمة المذكوران في هذه القضية .وقد أُثيرت مسألة التقييد على اختصاص المحكمة الشرعية الاتحادية بنفس الأسس والأسانيد في قضايا سابقة مختلفة، غير أن الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا فصلت في النهاية في هذه المسألة بالقضاء بأن المحكمة الشرعية الاتحادية تمتلك الاختصاص القضائي الكامل للفصل في مثل هذه المسائل؛ أي أن المحكمة الشرعية الاتحادية تختصّ بفحص أي قانون ومراجعته على محكّ أحكام الإسلام في ضوء القرآن الكريم والسنّة النبوية، والبتّ في ما إذا كان هذا القانون متعارضًا مع أحكام الإسلام أم لا، بصرف النظر عمّا إذا كان القانون أو حكم القانون المعني مرتبطًا بأي مادة من مواد الدستور.

23.طُرحت مسألة الاختصاص على هذا النحو لأول مرة في قضية "حكومة إقليم الحدود الشمالية الغربية بواسطة أمين الديوان القانوني ضد مالك سعيد كمال شاه PLD 1986] "المحكمة العليا .[360 وفي هذه القضية جرى التمسّك بقيد استنتاجي غير مباشر مُستنبَط من بعض أحكام الدستور كالمواد 269و (2)268و(3)8، إذ احتُجّ بأن المحكمة الشرعية الاتحادية لا تمتلك الاختصاص القضائي للفصل في المسألة بحجّة أن الأحكام القانونية الخاضعة لفحص المحكمة الشرعية الاتحادية عبر العرائض الشرعية تتمتّع بحماية دستورية، وبالتالي فإن اختصاص المحكمة الشرعية الاتحادية ممنوع .وعلى هذا الاحتجاج، قضت المحكمة الشرعية الاتحادية بأن:

> *"تطرح هذه المسألة نفسها :هل يجوز للمحكمة أن تُعلن بطلان ما أعلن الدستور صحّته؟ والجواب على ذلك بالنفي قطعًا .غير أن المحكمة هنا تجد نفسها أمام عقبة أخرى لا يمكن تجاوزها مهما يكن .فلا يجوز لها أن تُعلن تعارض أي حكم من أحكام الدستور مع الأحكام الإسلامية .وإن أي إعلان بتعارض أحكام القوانين الرامية إلى تحديد الملكية أو تخفيضها مع الشريعة الإسلامية يرقى إلى مستوى الإعلان بعدم دستورية الأحكام التي تُقرّر صحّة تلك القوانين أو حمايتها PLD 1986] ".المحكمة العليا 360صفحة [465*

بيد أن الهيئة الشرعية الاستئنافية قضت بأن أحكام الدستور ذاتها هي التي تتمتّع بالحصانة من رقابة المحكمة الشرعية الاتحادية دون القوانين المسنونة بموجب أي حكم من أحكام الدستور .والجزء ذو الصلة من الحكم في صفحة (466)هو ما يلي:

> *"لا نرى أن ثمة قيدًا كهذا في ظلّ المنظومة الدستورية الجديدة .فقد مُنحت صلاحية كاملة جديدة للمحاكم المحدّدة أو دوائرها .وقد حُدِّد معيار للتعارض هو 'أحكام الإسلام'.وهذا التمكين له قيوده وحدوده الخاصة به، وباستثناء هذه الحدود فإنه يتجاوز جميع الحمايات والضمانات الدستورية .فعلى سبيل المثال، يجوز اختبار كافة القوانين -دون الدستور -وكذلك القانون الشخصي للمسلمين، وأي قانون يتعلّق بإجراءات أي محكمة*

أو هيئة قضائية، أو أي قانون مالي أو قانون يتعلّق بفرض الضرائب والرسوم وتحصيلها أو ممارسة البنوك والتأمين وإجراءاتها، باستخدام هذا المعيار 'بصرف النظر عمّا تضمّنه الدستور.' أن تُطبَّق هذه المعايير على الدستور أو أحكامه شيء، وأن تُطبَّق على أي قانون آخر صادق عليه الدستور أو استمرّ بموجبه أو جرت حمايته بمقتضاه شيء آخر. الأول محظور، والثاني ليس كذلك" .[PLD 1986 المحكمة العليا 360 المرجع: صفحة 660]

24. وفي قضية أخرى بعنوان "نصرت بيك ميرزا ضد حكومة باكستان وآخر 1991 PLD] "المحكمة العليا [509، جاء الجزء ذو الصلة من الحكم على النحو التالي:

"نلاحظ أن المحكمة الشرعية الاتحادية في الحكم المطعون فيه قد قضت صراحةً بأن 'المذكرة المطعون فيها تندرج ضمن فئة الأعراف ذات قوّة القانون، ومن ثَمّ يجوز للمحكمة النظر فيها وفق المادة 203-د'، غير أن السبب الرئيسي الذي ذكرته المحكمة الشرعية الاتحادية الفاضلة لردّ عريضة المستأنف هو أن اللوائح والمذكرة المطعون فيها مصانتان بموجب المادة 27(1) من الدستور. وهذا الرأي للمحكمة الشرعية الاتحادية، كما أُشير إليه آنفًا، لا يمكن تأييده في ضوء حكم هذه المحكمة المقتبَس أعلاه. وحتى لو ثبت أن اللوائح والمذكرة موضع النظر قد وُضعت استنادًا إلى المادة 27(1) من الدستور، فإنه لا يجوز اعتبارها أحكامًا من الدستور ذاته، وإن فحصها في ضوء أحكام الإسلام لا يرقى إلى مستوى فحص حكم من أحكام الدستور. لذا نقضي بأن المحكمة الشرعية الاتحادية مختصّة بقبول عريضة المستأنف وفق المادة 203-د من الدستور، ومختصّة بالبتّ في ما إذا كانت القوانين المطعون فيها متعارضة مع أحكام الإسلام المقرّرة في القرآن الكريم والسنّة النبوية أم لا" .[PLD 1991 الهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا 509، المرجع: صفحة 513]

25 .وقد نوقشت المسألة ذاتها مرّة أخرى في قضية "قزلباش وقف وآخرون ضد المفوّض العامّ للأراضي في البنجاب، لاهور، وآخرين PLD 1990 "المحكمة العليا [99، وتأكّد مجدّدًا أنه في ضوء عبارة 'بصرف النظر عن 'الواردة في المادة -203أ، لا يمكن إضفاء صفة 'الدستور 'ذاته على القوانين الصادرة بموجب أي حكم من أحكامه أو المحميّة بمقتضاه على النحو المقصود في المادة -203ج .وبالتالي فإنها ليست بمنأى عن الفحص على محكّ القرآن الكريم والسنّة النبوية .وفي هذه القضية، جاء الحكم في صفحة 138:

> *"لقد احتجّ المحامون الفضلاء للمستأنفين بصفة عامة بوجوب إعمال عبارة 'بصرف النظر عن 'الواردة في الفصل الثالث)أ (بكاملها بحيث تخضع لها كلّ حكم آخر في الدستور، وأن القيود على الاختصاص القضائي إن وُجدت ينبغي استيعابها ضمن أحكام الفصل الثالث)أ (لا خارجه .إن القانون المعروض للفحص وفق الفصل الثالث)أ (هو اللائحة والقانون لا أي حكم من الدستور، وبالتالي فإن القيد الوارد في المادة -203ب)ج (لا يسري، حتى لو مسّت نتيجةً غير مباشرة حكمًا دستوريًا .فلا يجوز إنكار ما هو مجاز صراحةً ومباشرةً أو إهماله استنتاجًا أو بصورة غير مباشرة" .*

> *" صحيح ما لاحظه الحكم في قضية سعيد كمال PLD 1986 (المحكمة العليا (360من أن العرائض التي نشأت عنها هذه الطعون لا تُخضع أي حكم دستوري في حدّ ذاته لاختبار التعارض أو البطلان المقرّر في الفصل الثالث)أ .(فأحكام اللائحة والقانون هي التي يُطعن فيها وهي تُصنَّف قانونًا وفق الفصل الثالث)أ .(صحيح أنه إذا أُعلنت الأحكام الجوهرية للائحة والقانون بوصفها متعارضة مع أحكام الإسلام على النحو الذي يسعى المستأنفون إليه، فإن النتائج المترتّبة وفق المادة -203د، الفقرة (3)، الفقرة الفرعية)ب(، قد تكون في جوهرها مخالفة لأحكام المادة .253غير أن المسألة المطروحة حينئذٍ هي :هل تتّسع دلالة مصطلح 'قانون 'في الفقرة (2)من المادة 253لتشمل الأحكام القضائية أيضًا؟"*

26. وفي معرض مرافعته، أشار السيد سلمان أكرم راجا إلى أحكام المواد 29و (2)30و)38و (و)81ج (و)121ج (من الدستور باعتبارها ذات صلة بحجّته، وأشار كذلك إلى المادة 161 التي تتضمّن لفظة 'الفائدة'، وإلى المادة 260من الدستور التي تحتوي تعريف مصطلح 'المعاش التقاعدي 'الذي يتضمّن هو الآخر لفظة 'الفائدة .'وأول مادة استند إليها في تدعيم حجج الحظر على اختصاص المحكمة الشرعية الاتحادية هي المادة)81ج (من الدستور، التي تنصّ على ما يلي:

> *)81" ج (جميع المدفوعات المتعلّقة بالدَّين التي تلتزم بها الحكومة الاتحادية، بما فيها الفائدة ورسوم صناديق الاستهلاك وسداد رأس المال أو إطفاؤه وسائر النفقات المتعلّقة بالاقتراض وخدمة الدين وسداده بضمان الصندوق الاتحادي الموحَّد" .*

إن المادة 81من الدستور تتعلّق بالنفقات التي يجوز إيرادها من الصندوق الاتحادي الموحَّد، ولا تحمي لفظة 'الفائدة 'الواردة في هذه المادة تحصيلَ الفائدة من قِبل البنوك في الدولة.

أما المادة الثانية المذكورة فهي المادة)121ج (التي تنصّ على ما يلي:

> *)121" ج (جميع المدفوعات المتعلّقة بالدَّين التي تلتزم بها الحكومة الإقليمية، بما فيها الفائدة ورسوم صناديق الاستهلاك وسداد رأس المال أو إطفاؤه وسائر النفقات المتعلّقة بالاقتراض وخدمة الدين وسداده بضمان الصندوق الإقليمي الموحَّد" .*

هذه المادة مطابقة في نصّها للمادة)81ج(، ولا يختلفان إلا في أنها تتعلّق بالصندوق الإقليمي الموحَّد . وهنا كذلك لا تُستخدَم لفظة 'الفائدة 'بأي معنى عامّ لا يُضفي الشرعية على تحصيل الفائدة من البنوك في أنحاء الدولة.

أما المادة الرابعة التي استند إليها في تدعيم حججه فهي المادة 161، وجميع أحكام المادة (1)161و (2) لا تحتوي لفظة 'الفائدة .'غير أن التفسيرًا الملحق بالفقرة (2)من المادة 161يتضمّن لفظة 'الفائدة ' على النحو التالي:

> *:161"تفسير —لأغراض هذه الفقرة، تُحتسب 'صافي الأرباح 'بطرح نفقات تشغيل المحطة من إيرادات الإمداد بالطاقة بالجملة من نقاط ربط محطة توليد الكهروضائية بمعدّل تحدّده مجلس المصالح المشتركة، وتشمل هذه النفقات المبالغ المستحقّة كضرائب ورسوم وفائدة أو عائد على الاستثمار، والاستهلاك وعنصر التقادم، والمصاريف العامّة، والمخصّصات للاحتياطيات".*

وفي هذا التفسير وردت لفظة 'الفائدة 'قبل 'أو 'الفاصلة في سياق 'فائدة أو عائد على الاستثمار'، وهي هنا أيضًا لا ترد بأي معنى إلزامي.

وأخيرًا استند إلى المادة 260من الدستور .تتضمّن المادة 260تعريفات لبعض المصطلحات المستخدمة في الدستور، ومنها مصطلح 'المعاش التقاعدي 'الذي جاء تعريفه على النحو التالي:

> *""المعاش التقاعدي 'يعني معاشًا تقاعديًا سواء كان تساهميًا أم لا من أي نوع مستحقًّا لأي شخص أو في شأنه، ويشمل مكافأة التقاعد وأي مبلغ أو مبالغ مستحقّة بوصفها ردّ اشتراكات صناديق الادخار مع فائدة عليها أو بدونها أو بأي إضافة إليها".*

27. مجرّد قراءة هذا النصّ يُبيّن لنا أن تحصيل الفائدة على المبالغ المستحقّة هو أمر اختياري لا إلزامي، وبالتالي فإنه ليس واجبًا في كلّ الأحوال .ومن ثَمّ لا يجوز تمديد نطاق تطبيقه ليُتّخذ مستندًا لإضفاء الشرعية على الفائدة في المنظومة المصرفية الباكستانية..

28. استعرضنا جميع المواد المذكورة آنفًا، ونرى أنها لا تُقرّر أي قيد أو تحديد على اختصاص المحكمة الشرعية الاتحادية بفحص القوانين التي طعن فيها المدّعون بعرائضهم، وذلك بمجرّد استخدام لفظة 'الفائدة 'في هذه المواد الدستورية .بيد أن استشهاد المادة)38و (هنا في غير موضعه؛ إذ هي تتحدّث عن القضاء على الربا من الدولة في أسرع وقت ممكن .وإن وجود المادة)38و (في الدستور الباكستاني يُعدّ مزيدًا من المسوّغات التي يمنحها الدستور للمحكمة الشرعية الاتحادية للفصل في العرائض المعلّقة أمامها التي تطعن في وجود الربا والفائدة في قوانين متعدّدة .فضلًا عن ذلك، صرّح محامو المدّعين بأن عرائضهم لم تُقدَّم استنادًا إلى المادة)38و .(وقد لاحظنا أن النقاط التالية ذات صلة وجديرة بالاعتبار:

أوّلًا :لم يستند أيٌّ من المدّعين إلى اختصاص هذه المحكمة بدعوى انتهاك مبدأ من مبادئ السياسة .على العكس من ذلك، استند جميع المدّعين إلى اختصاص المحكمة الشرعية الاتحادية بالطعن في قوانين أو أحكام قوانين على أساس أنها تتعارض مع أحكام الإسلام المقرّرة في القرآن الكريم والسنّة النبوية .وفي ضوء الفصل الثالث)أ (من الدستور، يعود الاختصاص الحصري بالنظر في مثل هذه المسائل إلى المحكمة الشرعية الاتحادية .وفي هذا الشأن، تتّسم المواد)203د (و)203ده (و)203و (بالوضوح التامّ، وثمة سيل من أحكام المحكمة العليا تتعلّق بالاختصاص الحصري للمحكمة الشرعية الاتحادية في هذا الصدد .وهذا الاختصاص الحصري مُقرَّر صراحةً في المادة)203ز (من الدستور التي تنصّ على ما يلي:

> *203"ز :مع مراعاة أحكام المادة 203و، لا يجوز لأي محكمة أو هيئة قضائية، بما فيها المحكمة العليا والمحاكم العليا، قبول أي إجراء أو ممارسة أي صلاحية أو اختصاص قضائي في أي مسألة داخلة في صلاحية المحكمة أو اختصاصها القضائي .أحكام المحكمة ملزمة للمحكمة العليا والمحاكم التابعة لها".*

29. بموجب أحكام المادة)203ز (من الدستور، لا تمتلك المحكمة العليا ولا حتى أي محكمة عليا صلاحية اختبار أي قانون نافذ أو حكم قانوني بمعيار مدى تعارضه أو مخالفته لأحكام الإسلام المقرّرة

في القرآن الكريم والسنّة النبوية، إذ يعود هذا الاختصاص القضائي حصريًّا إلى المحكمة الشرعية الاتحادية والهيئة الشرعية الاستئنافية للمحكمة العليا .وقد أرسخت المحكمة العليا هذا المبدأ في حكمها المنشور في قضية "زاهد رحمن ضد الدولة PLD 2015 [المحكمة العليا" [77على النحو التالي:

> *"يُتحدّث عن أحكام الإسلام ويجب ألا يُغفل أبدًا أنه بموجب المادة)203ز (من الدستور، لا تمتلك هذه المحكمة ولا حتى أي محكمة عليا اختصاصًا للبتّ في مدى تعارض أي قانون نافذ أو حكم قانوني أو مخالفته لأحكام الإسلام المقرّرة في القرآن الكريم والسنّة النبوية، وهذا الاختصاص يعود حصريًّا إلى المحكمة الشرعية الاتحادية والهيئة الشرعية الاستئنافية لهذه المحكمة".*

30. إن هذا الاختصاص الحصري بفحص مدى تعارض حكم من أحكام القانون مع أحكام الإسلام يعود إلى المحكمة الشرعية الاتحادية .وقد جرى فحص هذه النقطة ومراجعتها على هذا النحو باستمرار في ضوء المادة)203ز (من الدستور في كثير من أحكام المحكمة العليا الموقّرة والمحاكم العليا والمحكمة الشرعية الاتحادية، من بينها :قضية سعيد أحمد مالك ضد شميم أختر وآخرين (1999 SCMR 1558)، وقضية علي أظهر ضد أرزو فاطمة PLD 2022)السند (1، وقضية ميان عبد الرزاق عامر وآخرين ضد الحكومة الاتحادية لجمهورية باكستان الإسلامية وآخرين .(PLD 2011 FSC 1)

31. وعليه، فإن المسألة التي أثارها محامو الحكومة الاتحادية في غير موضعها ولا سند لها.

ثانيًا :حين يطلب مدّعٍ من المحكمة إصدار حكم معيّن استنادًا إلى حكم آخر في قانون أو الدستور، وجاء هذا الحكم المطلوب متوافقًا بالصدفة مع أحد مبادئ السياسة، فإن ذلك لا يعني أن المدّعي يسعى إلى الحكم استنادًا إلى مبدأ سياسة، بل يجوز له في هذه الحال تقديم عريضة والاستناد إلى أي مبدأ سياسة يتوافق مع الحكم الذي يطلبه .لقد طعن المدّعون في بعض القوانين استنادًا إلى الأحكام الإسلامية، طالبين إعلان تعارض هذه الأحكام القانونية مع أحكام الإسلام المقرّرة في القرآن الكريم والسنّة النبوية لكونها تندرج ضمن تعريف الربا المحرَّم في

الإسلام .ومن ثَمّ، لا يجوز النظر إلى طلبات المدّعين في عرائضهم على أنها مجرّد مطالبة بتطبيق حقّ غير قابل للتقاضي في الدستور .وهذا التصوّر خاطئ تمامًا ولا وزن له.

ثالثًا :وإن كانت مبادئ السياسة حقوقًا غير قابلة للتقاضي، فإن كلًّا منها المنصوص عليها في الدستور تُعدّ ملزمة للحكومة، وهي مسؤولية كلّ جهاز ومرفق من مرافق الدولة أن يعمل وفقها، وهو ما ينطبق كذلك على المادة)38و (التي تستوجب القضاء على الربا من باكستان في أسرع وقت ممكن .والحكومة ملزمة باتّباع مبادئ السياسة على النحو المُفصَّل في أحكام عدّة .وفي هذا الشأن يُحال إلى قضايا2015 SCMR 1739 :، و2012 SCMR 779، وPLD 2016 المحكمة العليا 189، و2005 SCMR 100، و PLD 2015المحكمة العليا 275، و PLD 1984المحكمة العليا .439

رابعًا :قصد واضعو الدستور أن تتصرّف الحكومة وفق مبادئ السياسة المنصوص عليها في الفصل الثاني من الدستور بصورة تدريجية .وللرقابة على أداء الحكومة، أُدرجت المادة (3)29 التي تُلزم رئيس جمهورية باكستان الإسلامية في شأن أعمال الاتحاد، وحاكم كلّ إقليم في شأن أعمال الإقليم، بتقديم تقرير سنوي حول مدى مراعاة مبادئ السياسة وتطبيقها .وقد أدرج واضعو الدستور هذا الحكم للإبقاء على الحكومة في مسار يتوافق مع مبادئ السياسة المنصوص عليها في الدستور .وتنصّ المادة (3)29من الدستور على ما يلي:

> *(3)29"في شأن كلّ عام، يتولّى الرئيس في ما يخصّ شؤون الاتحاد، وحاكم كلّ إقليم في ما يخصّ شؤون إقليمه، إعداد تقرير وعرضه على [كلّ مجلس من مجلسَي مجلس الشورى)البرلمان [(أو، حسب الاقتضاء، الجمعية الإقليمية، يتضمّن رصدًا لمدى مراعاة مبادئ السياسة وتطبيقها، وتُدرَج في لوائح إجراءات الجمعية الوطنية]ومجلس الشيوخ [أو، حسب الاقتضاء، الجمعية الإقليمية، أحكام تُنظّم مناقشة هذا التقرير".*

وعليه، إذا قُرئت المادة)38و (مقترنةً بالمادة (3)29، فإن الاستشهاد المتقطّع بالمادة)38و (لا يجعل العرائض غير مقبولة كما يُزعم.

32. أُثير هذا الجانب المتعلّق بمبادئ السياسة أثناء المرافعات على وجه التحديد أمام المحامي العامّ لباكستان فيما يخصّ المادة)38و (وسائر مبادئ السياسة الأخرى؛ فأجاب المحامي العامّ السيد خالد جاويد خان بمهنية عالية وأفاد بأنه سينقل هذه الملاحظة من المحكمة إلى رئيس جمهورية باكستان، لكي يُراعى هذا الجانب من الدستور ويُعمل به على الوجه الأمثل مستقبلًا.

خامسًا :للمادة)38و (طابع فريد في صياغتها ومقصدها .فهي مُقيَّدة بالوقت حين تقول 'تسعى الدولة إلى القضاء على الربا في أسرع وقت ممكن'، خلافًا لجميع مبادئ السياسة الأخرى المفتوحة التي لا تحمل أي قيد زمني بأي معنى سوى المادة)38و .(وهذا لا يعني أن الحكومة يجوز لها أن تتمسّك إلى الأبد بحجّة أنها منهمكة في هذا المسعى لإلغاء الربا .بل إن الواقع يكشف أنه على الرغم من مرور ما يقارب نصف قرن لم تتّخذ الحكومة حتى الآن أي خطوات ملموسة للقضاء على الربا في باكستان، وهي على ما يبدو منهمكة في مسعى لا ينتهي لإلغاء الربا .وإذا قُرئ هذا الجانب من المادة)38و (مقترنًا بالمسؤوليات المُلقاة على عاتق أجهزة الدولة ومرافقها المذكورة في المادة 29من الدستور، جاز توجيه هذا السؤال إلى الأجهزة والمرافق المختصّة في الدولة.

سادسًا :العرائض المعلّقة أمام هذه المحكمة قد استندت بحقّ إلى اختصاصها القضائي، والفصل النهائي فيها سيكون خطوة مساعِدة في اتجاه تحقيق الهدف الأسمى المتمثّل في القضاء على الربا من الدولة المقرَّر في المادة)38و (من مبادئ السياسة .إن هدف القضاء على الربا مقرَّر دستوريًّا؛ وبالتالي فإن نتيجة هذه العرائض في كلتا الحالتين ستُعين حكومة باكستان على تحقيق هذا الهدف.

33. في ضوء الحجج المذكورة آنفًا، وفيما يخصّ المسألة التي صغناها للبتّ في الاعتراض الذي أثاره المدّعى عليه بشأن اختصاص المحكمة الشرعية الاتحادية، أي :هل تمتلك المحكمة الشرعية الاتحادية الاختصاص القضائي للفصل في الأمر المطلوب في العرائض الشرعية المختلفة المعلّقة أمامها

ـــــخلصنا إلى القضاء دون تردّد بأن المحكمة الشرعية الاتحادية تمتلك الاختصاص القضائي الحصري للفصل في هذه المسائل؛ ومن ثَمّ فإن العرائض مقبولة أمامنا.

نقطة البتّ الثانية

ما هو 'الربا 'وفق أحكام الإسلام في ضوء القرآن الكريم وسنّة النبي الكريم صلى الله عليه وسلم، وكيف عرّفه الفقهاء والعلماء المسلمون في ضوء القرآن الكريم والسنّة النبوية؟

أثار محامو بنك يونايتد المحدود جملةً من التساؤلات أمام المحكمة العليا الموقّرة لباكستان خلال مرافعتهم في طلب المراجعة، وقد أشارت المحكمة العليا الموقّرة إلى هذه التساؤلات في الفقرة السادسة من أمر الإحالة، أحدها:

> *"لم يُعرَّف مصطلح 'الربا 'في القرآن الكريم، وكلّ ما انتهى إليه الحكم محلّ المراجعة مبنيٌّ على القياس".*

34. لمعالجة هذه المسألة وإعادة البتّ فيها، صغنا المسألة المذكورة آنفًا.

أما فيما يخصّ الحجج التي ساقها محامو بنك يونايتد المحدود في طلب المراجعة من أن مصطلح 'الربا ' لم يُعرَّف في القرآن الكريم، فهي حجج واهية ومعيبة في ذاتها .ثمة كثير من المصطلحات الأساسية الواردة في القرآن الكريم لم يُعبَّر عنها تعريفًا 'صريحًا 'فيه .فالقرآن الكريم ليس معجمًا أو قاموسًا قانونيًّا .ومن أبرز الأمثلة على ذلك لفظ 'الصلاة ـــــ 'الركن المُقرَّر للإيمان والدين الوارد في آيات عديدة من القرآن الكريم، والتي لا يكتمل إيمان المسلم دون أدائها ـــــغير أنه لم يُعرَّف في القرآن الكريم.

35 .لقد عرَّفها النبي صلى الله عليه وسلم وتعرَّفنا عليها من خلال الأحاديث النبوية والسنّة النبوية وعمل صحابته الكرام رضي الله عنهم .والقياس الذي يُجريه الفقهاء المسلمون على أي حكم شرعي يُبنى دائمًا على القرآن الكريم والسنّة النبوية، ولا يُستثنى من هذه القاعدة في الفقه الإسلامي محاولةُ الفقهاء والعلماء المسلمين تعريفَ مصطلح 'الربا.'

36. لقد شُرح معنى مصطلح 'الربا 'وكيفية تعريفه في القرآن الكريم والسنّة النبوية شرحًا وافيًا ومفصَّلًا في حكم المحكمة الشرعية الاتحادية من الصفحة 60 إلى الصفحة 70 بوجه عامّ .وقد صرّح محامو المدّعين خلال المرافعات أمامنا بأنهم اعتمدوا على النقاط التي ناقشتها المحكمة الشرعية الاتحادية من قبل وأسهبت في إيرادها في الحكم .غير أنه امتثالًا لتوجيهات الهيئة الشرعية الاستئنافية الموقّرة للمحكمة العليا بإعادة البتّ في المسائل من جديد، فقد استعرضنا مصطلح 'الربا 'كما ورد في القرآن الكريم والسنّة النبوية، فضلًا عن الكيفية التي شرحه بها الفقهاء والمحدّثون والمفسّرون المسلمون على مرّ القرون .وتتبّعنا كيفية تعريفه واستيعابه لدى المؤسسات العالمية المنخرطة في تعزيز الصيرفة الإسلامية وتبنّيها وتطبيقها، كون هذه المؤسسات تُمارس الصيرفة الخالية من الفائدة أي الخالية من الربا على مستوى العالم.

'الربا 'محرَّم بلا خلاف، تحريمًا قاطعًا صريحًا مطلقًا بنصٍّ قطعي هو القرآن الكريم والسنّة النبوية .ولدى العلماء إجماع واتّفاق على أن لفظ 'الربا 'يعني الزيادة والنموّ والارتفاع.

37 . ولمعرفة المعنى اللغوي لهذه اللفظة يُشار فيما يلي إلى بعض المعاجم العربية الموثوقة:

.1عرَّف ابن فارس 'الربا 'بقوله» :ربّ يربّا /الأصل واحد والمعنى :الزيادة والنماء والعلوّ.«

.2وأوضح الجوهري المعنى اللغوي لمصطلح 'الربا» ':ربا الشيء يربو /ربوًا ورباءً، أي زاد، والرابية : ثمّ ارتفع من الأرض.«

.3وشرح الفيّومي معنى الجذر الاشتقاقي للفظ 'الربا 'في معجمه بقوله)» :رَبَا (الربا الفضل والزيادة.«

38. بعد الوقوف على المعنى اللغوي للفظ 'الربا'، يغدو المعنى الاصطلاحي الذي استُخدمت به هذه اللفظة في القرآن الكريم أكثر أهمية للوصول إلى نتيجة عادلة في هذه القضية .ومعاني مصطلح 'الربا 'كما أوضحها كبار المفسّرين وكيفية تعريفه من قِبل الفقهاء على مرّ القرون أمر لا بدّ منه .وقد بيّن ذلك الفقرات الآتية إذ عرَّف المفسّرون والفقهاء المختلفون مصطلح 'الربا 'على النحو التالي:

.1عرَّف الماوردي 'الربا 'في تفسيره بقوله» :الربا هو الزيادة على مقدار الدَّين لمقابل الأجل] .«أي : 'الربا 'يعني زيادة مقدار القرض مقابل منح التأجيل[.

.2وفي تفسير الإمام النسفي عُرِّف مصطلح 'الربا 'بأنه» :هو فضل مال عارٍ عن العوض في مبادلة مال بمال] .«أي :زيادة في المال مقابل المال خاليةٌ من أي عوض[.

.3وعند ابن عطية الأندلسي 'الربا 'هو» :الربا الزيادة، وهو مأخوذ من ربا يربو .وأغلب ما يُطلق على ما إذا نمّا وزاد على ما كان .وكانت العرب تُسمّي ليغريهم أحليض أن يربى؟ فكان الغريم يزيد في عدد المال .«وهذا كمن قال لغريمه :أتقضي أو تُربّي في مالك؟ فكان المالك يزيد في مقدار المال ويتوقّف عن المطالبة.

.4وعرَّف الزجّاج في تفسيره 'الربا 'بقوله» :كلّ قرض يؤخذ به أكثر منه أو يجرّ منفعة.«

.5وعرَّف الإمام الطبري 'الربا 'في تفسيره بقوله» :وحرَّم الربا، يعني الزيادة التي يُزاد ربّ المال بسبب زيادته عريمه في الأصل، وتأخير دينٍ عليه .«أي' :الربا 'زيادة يأخذها صاحب المال من المقترض مقابل تأجيله في سداد القرض.

.6وعرَّف الإمام السرخسي 'الربا 'في كتابه المشهور بقوله» :أمّا الربا في اللغة :هو الزيادة .يُقال : أربى فلانٌ على فلانٍ، أي زاد عليه .وتُسمّى الأماكن المرتفعة ربوةً لعلوّها على الأماكن المتاخمة . وفي الشريعة :الربا هو الفضل الخالي عن العوض المشروط في البيع .«أي' :الربا 'في اللغة العربية يعني 'الزيادة .'ويُسمّى المبنى المرتفع 'ربوة .'وفي المنظور الشرعي، تُسمّى الزيادة المشروطة في عقد البيع 'ربا.'

.7وأوضح ابن العربي 'الربا 'بقوله)» :كان العرب (يتبايعون ويُربّون، وكان مقدار الربا عندهم معروفًا، يأتي الرجلُ إلى أصله، فإذا حلّ الأجل قال :أتقضي أم تُربّي؟ فإن أخّر يزيدونني على مالي عليك، فيزيد الغريم في عدد المال، ويصبر أصلًا آخر .فحرَّم الله تعالى الربا وهو الزيادة .«أي :كان العرب يُجرون معاملات البيع والربا، وكان من المعتاد أن يُقرض شخص آخر لمدّة معيّنة .فإذا انقضى الأجل قال :هل تردّ القرض أم تزيد المبلغ على ذمّتك؟ أي هل تعطيني مالًا أكثر مقابل تأجيلي؟ فحرَّم الله الربا وهو الزيادة.

.8وزاد ابن العربي قوله» :الربا أي :إنّما الزيادة عند حلول الأجل آخرًا مثل أصل الثمن في أوّل العقد؛ فردَّ الله تعالى عليهم قولهم، وحرَّم ما اختلقوا حلالًا عليهم، وأصحّ أن الأجل إذا حلّ ولم يكن عنده ما يؤدّي نُظر إلى الميسرة تخفيفًا .«أي' :الربا 'يعني أن تُمنح تأجيلًا جديدًا عند انتهاء الأجل وذلك المبلغ مضافٌ إلى المبلغ الأصلي للعقد .وقد ردَّ الله تعالى على من اعتبر هذه الزيادة حلالًا وأوضح أنه حين ينتهي الأجل ولا يجد المقترض ما يُؤدّيه فليُمهَل بيُسر.

.9وقال العلّامة العيني» :وهو في الشرع :الزيادة على أصل المال من غير عقد تحايز .وقال ابن الأثير :الربا فضل مال يؤخذ بلا عوض في صورة مال بمال، كما إذا باع عشرة دراهم بأحد عشر درهمًا، فإنّ درهمًا فيه زائد، وليس في مقابله شيء، وهو عين الربا .«أي' :الربا 'شرعًا زيادة على رأس المال خارج العقد الأوّلي، وهذا تعريف ابن الأثير .ويقول علماؤنا :الربا زيادة مال يُؤخذ في صورة مال بمال بلا عوض، كبيع عشرة دراهم بأحد عشر درهمًا.

.10وعرَّف الإمام الصنعاني 'الربا 'بقوله» :الربا هو الزيادة في المال الغير مقابلة بعوض .«أي : 'الربا 'زيادة في المال لا عوض لها.

.11وقال ملّا علي القاري» :الزائد على رأس المال ربا؛ لأنّ الله تعالى قال :﴿وإن تبتم فلكم رؤوس أموالكم﴾ وألفّ الربا الزيادة.«

.12وشرح ابن عابدين 'الربا 'بقوله» :هو الفضل الخالي من العوض .«أي :زيادة بلا عوض.

.13وعرَّف الشربيني 'الربا 'بقوله» :عقد على عوض مخصوص غير معلوم التماثل في معيار الشرع حالة العقد أو مع تأخير في البدلين أو أحدهما .«أي :عقد على عوض من غير تحقّق التماثل وفق المعيار الشرعي، أو مع تأخير في البدلَين أو أحدهما.

.39 ثمة اثنتا عشرة آية في القرآن الكريم تتناول مصطلح 'الربا 'بما يتصل بهذه القضية .وقد ورد مصطلح 'الربا 'في سورة البقرة وسورة آل عمران وسورة النساء وسورة الرّوم .وترتيب نزول هذه الآيات يختلف عن ترتيب ورودها في القرآن الكريم، وهو أمر مهمّ لفهم كيفية نزول الآية التي أعلنت تحريم 'الربا ' المطلق بجميع صوره تدريجيًّا .ويُشرح أدناه هذا المبدأ التدريجي)التدرّج (في فرض التحريم الكامل للربا، لبيان أن التحريم —وإن أُعلن قاطعًا صريحًا في القرآن الكريم —قد نزل تدريجيًّا .ومن ثَمّ يجب قراءة جميع آيات القرآن الكريم المتعلّقة بتحريم الربا واستيعابها مجتمعةً، إذ إن أي محاولة لقراءة آية منها خارج سياقها قد تُوجِد لبسًا في استيعاب المعنى الكامل لتحريم الربا .ومن مقتضيات الشريعة أن بعض أوامر الله أو الأحكام قد نزلت تدريجيًّا، ومن أشهرها نزول حكم تحريم الخمر في القرآن الكريم.

. 40 وتحريم 'الربا 'كذلك من الأحكام التي نزلت تدريجيًّا .وكانت أول آية نزلت في هذا الشأن الآية التاسعة والثلاثين من سورة الرّوم التي نزلت في السنة السادسة للنبوّة في مكّة المكرّمة:

﴿وَمَا آتَيْتُم مِّن رِّبًا لِّيَرْبُوَ فِي أَمْوَالِ النَّاسِ فَلَا يَرْبُو عِندَ اللَّهِ ۖ وَمَا آتَيْتُم مِّن زَكَاةٍ تُرِيدُونَ وَجْهَ اللَّهِ فَأُولَٰئِكَ هُمُ الْمُضْعِفُونَ﴾]الرّوم[39 :

'ما تعطونه من ربا ليزيد في أموال الناس فلا يزيد عند الله، وما تعطونه من زكاة ابتغاء وجه الله فأولئك هم المضاعَفون :39) '.ما تُقدّمونه من مال زيادةً لينمو في أموال الناس فلا ينمو عند الله، أمّا ما تُخرجونه من زكاة تبتغون بها وجه الله فأولئك هم المضاعَفون(.

41. يُعرَّف هذا المبدأ في علم الأصول بـ'التدرّج '.فبدلًا من التحريم المباشر المفاجئ للربا، نزلت الأحكام بصورة تدريجية، على ما أشار إليه جمع من العلماء البارزين في تفاسيرهم على الآية التاسعة والثلاثين من سورة الرّوم، أول آية نزلت في سياق تحريم الربا.

وقد أوضح السيد أبو الأعلى المودودي طبيعة اللين الظاهر في هذه الآية فقال' :هذه أول آية نزلت في ذمّ الربا، وفيها اكتُفي ببيان حقيقة واحدة هي أن ما تعطونه من ربا ظانّين أن ذلك يُنمّي ثروة من تعطونه إيّاه فهو في الحقيقة لا يُنمّيها عند الله، بل الزكاة هي التي تُنمّيها .وحين نزل حكم تحريم الربا في المدينة المنوّرة أُضيف قوله تعالى :﴿يمحق الله الربا ويُربي الصدقات﴾] .انظر الأحكام اللاحقة :آل عمران130 :، البقرة : 275-279].'

وقال' :سورة الرّوم نزلت في زمن لم يُعلَن فيه بعد تحريم الربا في القرآن الكريم، إذ جاء هذا الإعلان بعدها بسنوات عدّة .وطريقة القرآن الكريم أن يُعدَّ الذهن أوّلًا لما سيحرَّم في وقت لاحق .وفي قضية الخمر أيضًا اكتُفي أوّلًا بقوله إنه ليس رزقًا طيّبًا)النحل(67 :، ثم قيل إثمه أكبر من نفعه)البقرة(219 :، ثم نُهي عن قربان الصلاة في حال السُّكر)النساء(43 :، ثم جاء حكم التحريم القاطع .وكذلك هنا اكتُفي في شأن الربا بذكر أنه ليس الشيء الذي تزداد به الثروة، بل الزيادة الحقيقية تحصل بالزكاة .ثم نُهي عن الربا في الربا)آل عمران(130 :، وأخيرًا جاء حكم التحريم القاطع للربا نفسه'.

ثم بيّن المقطعَ الثاني الذي نزل في هذا الشأن فقال :الآيتان 161-160من سورة النساء اللتان نزلتا في المدينة المنوّرة عقب الهجرة مباشرةً، إذ تقولان:

> *﴿فَبِظُلْمٍ مِّنَ الَّذِينَ هَادُوا حَرَّمْنَا عَلَيْهِمْ طَيِّبَاتٍ أُحِلَّتْ لَهُمْ وَبِصَدِّهِمْ عَن سَبِيلِ اللَّهِ كَثِيرًا*
> *(160)وَأَخْذِهِمُ الرِّبَا وَقَدْ نُهُوا عَنْهُ وَأَكْلِهِمْ أَمْوَالَ النَّاسِ بِالْبَاطِلِ ۚ وَأَعْتَدْنَا لِلْكَافِرِينَ مِنْهُمْ*
> *عَذَابًا أَلِيمًا (161)﴾]النساء[161-160 :*

'بسبب ظلم اليهود حرَّمنا عليهم طيّبات كانت حلالًا لهم وبصدّهم عن سبيل الله كثيرًا (160)، وبأخذهم الربا وقد نُهوا عنه وبأكلهم أموال الناس بالباطل، وأعتدنا للكافرين منهم عذابًا أليمًا .160') '.(161)بسبب ظلم الذين هادوا حرَّمنا عليهم طيّبات كانت حلالًا لهم ولصدّهم عن سبيل الله كثيرًا .161 .وبأخذهم الربا وقد نُهوا عنه وأكلهم أموال الناس بالباطل .وأعتدنا للكافرين منهم عذابًا أليمًا('.

وقد أوضح الفقيه الصابوني مبدأ التدرّج في نزول بعض الأحكام، وحلَّل التدرّج في نزول آيات سورة النساء وربطه بالتدرّج في نزول آيات تحريم الخمر.

أما الآية الثالثة التي نزلت في هذه السلسلة فهي الآية 130من سورة آل عمران:

﴿يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا لَا تَأْكُلُوا الرِّبَا أَضْعَافًا مُّضَاعَفَةً ۖ وَاتَّقُوا اللَّهَ لَعَلَّكُمْ تُفْلِحُونَ (130)﴾
]آل عمران[130 :

'يا أيها الذين آمنوا لا تأكلوا الربا أضعافًا مضاعفةً واتّقوا الله لعلّكم تفلحون'.

ثمة إجماع بين المفسّرين على أن هذه الآية نزلت في المدينة المنوّرة عقب غزوة أحد .وقد أشار القاضي المفتي محمد تقي عثماني عند شرح تفسير هذه الآية إلى تفسير الإمام الرازي الكبير.

وفيما يتعلّق بالآيات الأخيرة والتحريم النهائي القاطع للربا، فثمة إجماع بين العلماء على أن الحكم الأخير الذي نزل على النبي محمد صلى الله عليه وسلم قبل وفاته هو ما ورد في الآيات 279-275من سورة البقرة .وتتضمّن هذه الآيات التحريم النهائي المطلق للربا.

وأوضح العلماء اتّفاقيًّا أن هذه الآيات تُمثّل الحكم الإلهي الأخير الذي أُوحي به إلى النبي محمد صلى الله عليه وسلم قبيل انتقاله إلى الرفيق الأعلى.

42. وفق التعريفات المذكورة آنفًا للربا، فإن أي مبلغ يُؤخَذ أو يُدفَع في معاملة قرض زيادةً على المبلغ الفعلي للقرض يُعدّ 'ربا'. والتعريف المُستمَد من الحديث الذي جمعه السيوطي والمذكور آنفًا يُشير بوضوح إلى أن المبلغ الزائد على معاملة القرض يجب أن يكون محدَّدًا مسبقًا أو مشترطًا لمنح القرض أو لمنح وقت إضافي عند انتهاء الأجل المتّفق عليه. وبالمثل، فإن الحديث الآخر يُجسّد المعنى ذاته للتحديد المسبق للمبلغ الزائد الذي يُشترط سداده مسبقًا لمنح القرض، وهو ما أوضحه أبو بكر الجصاص الرازي بلفظ المشروط في تعريف 'الربا'.

هذه أمثلة على التعريف القانوني لمصطلح 'الربا' كما أوضحه فقهاء مختلفون في ضوء القرآن الكريم والسنّة النبوية. وأول وأبرز أنواع 'الربا' يُسمّى 'ربا النسيئة' وهو النوع الأشهر والأكثر شيوعًا. ولمّا كان هذا النوع محرَّمًا في القرآن الكريم فيُسمّى أيضًا 'ربا القرآن'. يُضاف إلى ذلك أن هذا النوع كان معروفًا في قبائل العرب قبل بزوغ الإسلام في عصر الجاهلية، ولذا يُسمّى أيضًا 'ربا الجاهلية'. ولارتباطه بمعاملة القرض فيُسمّى أيضًا 'ربا القرض'. وقد وصفه بعض الفقهاء بـ'ربا جليّ' لوضوح صورته.

43. وثمة نوع آخر من المعاملات يُعرَف بـ'ربا الفضل' وهو محرَّم كذلك، وقد أوضحه النبي صلى الله عليه وسلم بنفسه. ويُسمّى 'ربا الفضل' أيضًا 'ربا السنّة' لأن تحريمه مستند إلى الأحاديث النبوية الشريفة وسنّة النبي صلى الله عليه وسلم. وربا الفضل يُشير في الأصل إلى تلك الزيادة المعيّنة التي تنشأ في سياق مبادلة بضائع متماثلة النوع بكميات مختلفة. وربا الفضل مرتبط بالتجارة، وقد كان التبادل العيني سائدًا آنذاك لا في الجزيرة العربية فحسب بل في أنحاء العالم، ولذا تضمّنت كتب الفقه الإسلامي الكلاسيكية أمثلة على التبادل العيني لإيضاح تحريم ربا الفضل. وكما أُشير آنفًا، ربا الفضل مرتبط بتجارة البضائع وليس مرتبطًا ارتباطًا مباشرًا بالمعاملات المصرفية والمالية. غير أنه يمكن استخلاص بعض المبادئ المتعلّقة بالتجارة وصياغة العقود التجارية المستخدمة في المصرفية استنادًا إلى

الأحاديث الموضّحة لتحريم ربا الفضل .وفيما يلي الأحاديث ذات الصلة التي تُشكّل أساس تحريم 'ربا السنّة 'أو 'ربا الفضل .'وتلك الأشياء الستة المذكورة في الأحاديث تُعرَف بـ'الأموال الربوية.'

44. تحريم 'ربا الفضل 'هو في حقيقته تدبير احترازي أدخله الإسلام لتطبيق التحريم الكامل للربا بجميع صوره .فوفق ابن القيّم، فإن تحريم 'ربا الفضل 'يندرج فعليًّا ضمن مبدأ 'سدّ الذرائع 'للحفاظ على تحريم 'ربا النسيئة 'أو 'ربا القرآن .'وقد وردت في بعض الروايات عند ذكر تحريم ربا الفضل أقوال للنبي صلى الله عليه وسلم يقول فيها» :إني أخاف عليكم الربا] «الكنز .[2/254 :وهذا يُوضّح أن تحريم 'ربا الفضل 'كان في حقيقته مقدَّمًا لسدّ الذريعة تمامًا إلى 'ربا النسيئة.'

45. وفق جمهور الفقهاء، يتحقّق ربا الفضل —أي ربا الزيادة —في معاملة البيع التي تنطوي على مبادلة إحدى السلع الربوية وهي السلع المذكورة في أحاديث النبي صلى الله عليه وسلم)كالتمر والقمح والملح وغيرها (بنفس نوع السلعة لكن بكميات مختلفة .يتحقّق ربا الفضل عند المبادلة بين شيئين من جنس واحد بكميات غير متساوية .وشرط أن تكون الزيادة في أحد طرفي المعاملة في القدر الحسّي لا في القيمة، وسواء أكان هذا التفاضل مشترطًا ابتداءً في العقد أم لا فذلك لا أثر له .وأساس 'ربا الفضل 'أو 'ربا الحديث 'ثابت بالأحاديث النبوية التالية:

.1عن عُبادة بن الصامت رضي الله عنه قال :قال رسول الله صلى الله عليه وسلم» :الذهب بالذهب والفضة بالفضة والبرّ بالبرّ والشعير بالشعير والتمر بالتمر والملح بالملح مثلًا بمثل، سواءً بسواء، يدًا بيد .فإذا اختلفت هذه الأصناف فبيعوا كيف شئتم إذا كان يدًا بيد] «.رواه مسلم[

.2عن أبي سعيد الخدري رضي الله عنه قال :قال رسول الله صلى الله عليه وسلم» :الذهب بالذهب والفضة بالفضة والبرّ بالبرّ والشعير بالشعير والتمر بالتمر والملح بالملح، مثلًا بمثل يدًا بيد، فمن زاد أو استزاد فقد أربى، الآخذ والمعطي فيه سواء«.

.3عن أبي سعيد وأبي هريرة رضي الله عنهما :أن رسول الله صلى الله عليه وسلم استعمل رجلًا على خيبر فجاءه بتمر جنيب، فقال له النبي صلى الله عليه وسلم» :أكلّ تمر خيبر هكذا؟ «قال : لا والله يا رسول الله إنّا لنأخذ الصاع من هذا بالصاعين والصاعين بالثلاثة .فقال النبي صلى الله عليه وسلم» :لا تفعل .بِع الجمع بالدراهم ثم ابتع بالدراهم جنيبًا «.وقال :ذلك في الميزان.

.4عن أبي سعيد الخدري رضي الله عنه :جاء بلال إلى النبي صلى الله عليه وسلم بتمر برني فقال له النبي» :من أين هذا؟ «فقال بلال :تمرنا كان رديئًا فبعت منه صاعين بصاع لنطعم النبي، فقال النبي صلى الله عليه وسلم عند ذلك» :أوَّه، أوَّه، عين الربا عين الربا، لا تفعل .ولكن إذا أردت أن تشتري التمر فبعه ببيع آخر ثم اشترِ به«.

.5عن فضالة بن عُبيد الأنصاري رضي الله عنه قال :اشتريت يوم خيبر قلادةً باثني عشر دينارًا فيها ذهب وخرز، ففصّلتها فوجدت فيها أكثر من اثني عشر دينارًا فذكرت ذلك للنبي صلى الله عليه وسلم فقال» :لا تُباع حتى تُفصَّل] «.رواه مسلم[

.6عن أبي أُمامة رضي الله عنه قال :قال النبي صلى الله عليه وسلم» :من شفع لأخيه شفاعةً فأهدى له هديةً فقبلها، فقد أتى بابًا عظيمًا من أبواب الربا] «.رواه أحمد وأبو داود[

.7عن عبد الله بن أبي أوفى قال :قال رسول الله صلى الله عليه وسلم» :غبن المسترسل حرام«.

.8ويُروى عن عبد الله بن أبي أوفى رضي الله عنه :أن رجلًا أقام سلعةً في السوق وحلف بالله لقد أُعطي بها كذا وما أُعطي به، فنزلت الآية :﴿إنّ الذين يشترون بعهد الله وأيمانهم ثمنًا قليلًا...﴾ . فقال ابن أبي أوفى :الناجش آكل ربا خائن.

46. بعد استعراض جميع آيات القرآن الكريم والأحاديث النبوية الشريفة وأقوال الصحابة الكرام رضوان الله عليهم، وآراء الفقهاء المسلمين والمحدّثين والمعجميّين والمفسّرين، ولا سيّما رأي

الفاروق عمر رضي الله عنه —نرى أن 'الربا 'ينبغي تعريفه تعريفًا شاملًا لا حصريًا .ومعنى ذلك أنه في ضوء آيات القرآن الكريم وقول النبي صلى الله عليه وسلم وعمل الصحابة الكرام رضوان الله عليهم، فإن أي معاملة ثار فيها أدنى شكّ في احتمال اندراجها ضمن أي نوع أو صنف من 'الربا 'يجب إدراجها ضمن تعريف 'الربا .'وثمة إجماع بين الفقهاء على أن 'الربا 'محرَّم تحريمًا تامًّا مطلقًا وفق أحكام الإسلام المقرّرة في القرآن الكريم وسنّة النبي صلى الله عليه وسلم .ويترتّب على ذلك، في ضوء جميع الآيات المتعلّقة بتحريم الربا في القرآن الكريم، وأحاديث النبي صلى الله عليه وسلم الواردة في الربا، وشروح جميع الفقهاء والعلماء والمفسّرين ذات الصلة بالربا، أننا خلصنا إلى:

أوّلًا :وفق أحكام الإسلام، يتحقّق الربا في القرض أو المعاملة المالية التي تزيد فيها قيمة الأصل للمُقرض.

ثانيًا :تقع تلك الزيادة في المعاملة وفق إرادة طرف الإقراض)المُقرض (بسعر محدَّد مسبقًا أو دون سعر محدَّد مسبقًا) .ولا أثر لكون المبلغ الزائد على القرض مقرَّرًا عند إبرام عقد القرض أو محصَّلًا بعد انقضاء مدّة زمنية مشروطة(.

ثالثًا :تتمّ المعاملة في غياب أي مبادلة لعوض مقابل أو بدل أو عِوض.

رابعًا :الربا محرَّم تحريمًا مطلقًا بجميع صوره وأشكاله.

47 . تُحرِّم الشريعة الإسلامية جميع أنواع 'الربا 'تحريمًا صارمًا، وبالتالي فإن أي تغيير اجتماعي أو اقتصادي أو قانوني أو ديني يطرأ على المقترض أو المُقرض في معاملة قرض تنطوي على 'ربا 'لا يُغيّر طبيعة التحريم .والربا محرَّم على الفقير والغني على حدٍّ سواء، وحتى على المسلمين وغير المسلمين في الدولة الإسلامية .وبالمثل لا تتبدّل طبيعة تحريمه بتبدّل الغرض من القرض؛ أي أن القرض الربوي للأغراض التجارية أو الإنتاجية أو الصناعية محرَّم تحريمًا مماثلًا لتحريم الربا على القرض المأخوذ لتلبية الحاجة الشخصية .وكذلك لا يُغيّر التباين في نسبة الفائدة على القرض الأثرَ القانوني لتحريم الربا

في المعاملة .ومعنى ذلك أنه لا يجوز تحديد نسبة مئوية معيّنة بحيث يكون تحصيل الفائدة على القرض حتى تلك النسبة مشروعًا أو جائزًا وما زاد عليها محظورًا .وبالمثل لا يُغيّر التبدّل في الوضع القانوني لأي طرف في معاملة الربا —كما لو كان أحد الطرفين أو كلاهما شخصًا اعتباريًّا —الأثرَ القانوني أو الشرعي لمعاملة الربا التي تظلّ محرَّمة.

نقطة البتّ الثالثة

هل مصطلح 'الربا 'محصور في الفائدة المركّبة فحسب، بحيث يكون التحريم الإسلامي قاصرًا على فرض الفائدة المركّبة على القروض دون الفائدة البسيطة؟

48 . تتضمّن الفقرة السادسة من أمر الإحالة احتجاجات محامي بنك يونايتد المحدود المدّعي بأن الربا مقصور على تحصيل الفائدة المركّبة على القرض .وقد صغنا هذه النقطة للبتّ فيها ودراسة هذا الادعاء، كون بعض المدّعى عليهم أثاروا هذه المسألة أيضًا أمامنا.

49 . احتجّ محامو بنك يونايتد المحدود أمام الهيئة الشرعية الاستئنافية بأن حكم تحريم الربا ورد فعليًّا في الآية 130من سورة آل عمران التي لا تُحرِّم ما هو معقول وعادل، وهي قوله تعالى:

﴿يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا لَا تَأْكُلُوا الرِّبَا أَضْعَافًا مُّضَاعَفَةً ۖ وَاتَّقُوا اللَّهَ لَعَلَّكُمْ تُفْلِحُونَ (130)﴾
]آل عمران[130 :

'يا أيها الذين آمنوا لا تأكلوا الربا أضعافًا مضاعفةً واتّقوا الله لعلّكم تفلحون '.وقالوا إن هذه الآية تعني أن المحرَّم هو الفائدة المضاعفة المتضاعفة وحدها .ووضع محامو البنك تأكيدًا خاصًّا على عبارة ﴿أَضْعَافًا مُّضَاعَفَةً﴾ في الآية، وقالوا إنها تعني أن تعريف الربا المحرَّم لا يشمل سوى الفائدة المضاعفة المتضاعفة ولا يدخل فيه تحصيل الفائدة البسيطة.

50. رجعنا إلى ما يزيد على مئة كتاب من كتب تفسير القرآن الكريم ألَّفها علماء في حِقَب تاريخية مختلفة من مراكز إسلامية متعدّدة حول العالم، من خلفيات شتّى وتابعون لمذاهب فقهية إسلامية متنوّعة .وقد استعنّا بهذه المجموعة من التفاسير لدراسة هذه المسألة بالتحديد وغيرها من

المسائل المطروحة في هذا الحكم، وذلك لاستيعاب طيف واسع من الآراء يُعين على فهم رأي غالبية علماء المسلمين وفق أحكام الإسلام المقرّرة في القرآن الكريم والسنّة النبوية .فلم نعثر على مفسِّر واحد من بين مئة وخمسة مفسِّرين رجعنا إليهم يذهب إلى الرأي الذي أدلى به محامو بنك يونايتد المحدود بأن الآية 130من سورة آل عمران لا تُحرِّم إلا الفائدة المضاعفة المتضاعفة ولا تحرّم الفائدة البسيطة في المعاملات.

51. لقد اطّلعنا على ما يزيد على مائة تفسير من تفاسير القرآن الكريم، كُتبت في حقب زمنية مختلفة من التاريخ، وفي مراكز إسلامية شتى حول العالم، على أقلام علماء متباينين في خلفياتهم ومنتسبين إلى مذاهب فقهية متعددة. وقد أجرينا الرجوع إلى هذه التفاسير لبحث هذه المسألة بعينها، فضلاً عن سائر المسائل المطروحة في هذا الحكم، وذلك بغية الإحاطة بطيف واسع من الآراء والتعرف على موقف جمهور علماء المسلمين وفق أحكام الإسلام المستمدة من القرآن والسنة. وقد وجدنا أن كل المفسرين الذين رجعنا إليهم، والبالغ عددهم مائة وخمسة مفسّرين، لم يذهب أيٌّ منهم إلى ما ذهب إليه وكيل البنك الأهلي المتحد من أن الآية الكريمة رقم 130 من سورة آل عمران لا تحرّم إلا الفائدة المضاعفة وأنها لا تحرّم الفائدة البسيطة في المعاملات.

52. استشهد وكيل البنك الأهلي المتحد بمعنى هذه الآية الكريمة دون أن يستند إلى أي مرجع، غير أن هذه النقطة لمّا أُثيرت من قِبَله وأشارت إليها المحكمة الشرعية الاستئنافية العليا في المحكمة العليا؛ فقد رأينا من الضروري، لاستيعاب المسألة وإدراكها على وجهها الصحيح، الرجوع إلى هذه التفاسير، لا سيما وأن المحكمة الشرعية الاستئنافية العليا قد أوجبت ذلك حين أعادت القضية للفصل فيها من جديد، وأوضحت مقتضى إعادة النظر في المسألة على نحو معمّق ودقيق.

53. وبعد الاطلاع على هذا الكم الهائل من الإنتاج العلمي لعلماء المسلمين في شتى العصور وعلى اختلاف مشاربهم، فإننا نخلص إلى الرأي الراسخ بأن الربا محرَّم بجميع صوره وأشكاله ومقاديره. وحرمته لا تتوقف البتة على نسبته المئوية ولا على الأسلوب الحسابي المتبع في احتسابه. ويتبيّن ذلك جلياً من خلال عبارات القرآن الكريم وأسلوبه في هذا الموضع، إذ إن المقصود ليس قصراً على "الفائدة المضاعفة أضعافاً مضاعفة"، بل تشمل الحرمة أدنى نسبة من الفائدة. فالربا محرَّم تحريماً قاطعاً مطلقاً.

مسألة الفصل الرابع:

هل يتغيّر حكم تحريم الربا في الإسلام بتغيّر نسبة الفائدة المفروضة على القرض؟ وهل ثمة فرق بين الربا والفائدة؟

54. في القرن العشرين، وعلى إثر دخول النشاط المصرفي إلى البلدان ذات الأغلبية المسلمة، بدأت محاولات لإضفاء المشروعية على الربا كلياً أو جزئياً، وذلك من خلال استثناءات من التحريم المطلق له. وقد تجلت إحدى هذه المحاولات في الحجج التي أبداها المحامي العام لباكستان، إذ ادعى أن "الفائدة المصرفية" ليست الربا المحرَّم في الإسلام. وربما كان هذا هو السؤال الوحيد الذي طرحه المحامي العام لباكستان بوصفه مدخلاً لإضفاء المشروعية على الفائدة المصرفية وإخراجها من دائرة مفهوم الربا. وعلى الرغم من إخفاقه في تقديم أدلة إضافية داعمة لموقفه، إلا أنه ظل يكرر هذا القول. وقد تمحور حجمه في تبرير الفائدة المصرفية حول القول بأنها شيء مغاير للربا، ومن ثَمَّ فهي غير محرَّمة. وذهب إلى أن الربا هو الربا بمعنى الربا الظالم فحسب، أما الفائدة فليست كذلك، ولذا فلا تُعدّ من الربا. وقد آثر الصمت حين سُئل عن وجه هذا الفارق وأساسه، ولم يُبدِ جواباً.

.55 كان أول ما ردّ به المستدعون على منهج المحامي العام لباكستان وأبدعه من حجج أن حقيقة الشيء لا تتبدّل بمجرد تغيير اسمه. وعلى المنوال ذاته، فإن الأثر القانوني وما يترتب على أي قرار من قرارات قانونية لا يتغيّر بتغيير مسمى الإجراء.

.56 لفهم العلاقة بين مصطلحَي "الربا" و"الفائدة" لا بد من استجلاء جذورهما التاريخية، ولا سيما ما يتصل بمرحلة تاريخ أوروبا المعروفة عادةً بما بعد المسيحية أو عصر النهضة. فأخذ الربا إثم محرَّم في المسيحية، وورد هذا المصطلح بهذا المعنى في مواضع عديدة من الكتاب المقدس. وبالجملة يشتمل الكتاب المقدس على سبعة عشر نصاً في شأن الربا توزعت على أحد عشر سفراً من أسفاره، كما في سفر الخروج (22:25): "إن أقرضتَ مالاً لأحد من شعبي الفقراء عندك، فلا تكن له كالمرابي ولا تفرض عليه ربا"، وفي سفر اللاويين (25:36): "لا تأخذ منه ربا ولا مرابحة، بل اخشَ إلهك لكي يعيش أخوك معك"، وفي اللاويين (25:37): "لا تُقرضه مالك بالربا ولا طعامك بالمرابحة"، وفي التثنية (23:19): "لا تُقرض أخاك بالربا، ربا دراهم أو ربا طعام أو ربا أي شيء يُقرض بالربا"، وكذلك في التثنية (23:20) ونحميا (5:7) و(5:10) والمزامير (15:5) والأمثال (28:8) وإشعياء (24:2) وإرميا (15:10) وحزقيال (18:8) و(18:13) و(18:17) و(22:12) ومتى (25:27) ولوقا (19:23). وتُدين هذه النصوص جميعها فعل أخذ الربا بوصفه خطيئة كبرى في المسيحية. بيد أنه مع مطلع القرن السادس عشر، برزت محاولات لإضفاء المشروعية على بعض نسب الربا. وقد أوضحت موسوعة بريتانيكا هذه الحقيقة في تعريفها لمصطلح "الربا" إذ قالت:

"الربا: في القانون الحديث، هو ممارسة فرض معدّل فائدة غير مشروع على قرض من المال. وفي القانون الإنجليزي القديم، كان الربا يشمل أي تعويض كيفما كان. غير أنه مع توسّع التجارة في القرن الثالث عشر وتزايد الطلب على الائتمان، دعت الحاجة إلى تعديل تعريف المصطلح، فصار الربا يُطلق على الفائدة

الفاحشة أو المجحفة. وفي عام 1545م حدّدت إنجلترا حداً أقصى قانونياً للفائدة، وكل ما تجاوزه اعتُبر ربا. وقد تبعت معظم ولايات الولايات المتحدة وأغلب دول الغرب هذا النهج لاحقاً."

أما مصطلح "الربا" كما ورد في الكتاب المقدس، فقد شرحه قاموس هاربر للكتاب المقدس بقوله إنه "الإقراض بفائدة، وفي مرحلة لاحقة بمعدل مبالغ فيه. وكانت شريعة إسرائيل تنهى عن إقراض العبراني المحتاج على أمل استرداد الأصل مع الفائدة، مهما كان شكل الدَّين من مال أو طعام أو غيرهما. غير أنها لم تفرض قيداً على الإقراض بفائدة للأجانب أو الغرباء، نظراً لما ينطوي عليه ذلك من مخاطر". وبما أن التوراة أباحت الإقراض بفائدة لغير اليهود، فقد أصدر البابا ليو العاشر في الرابع من مايو 1515م، وفي الجلسة العاشرة من المجلس اللاتراني الخامس، أول إعلان رسمي في تاريخ الكنيسة الكاثوليكية الرومانية بجواز القروض ذات الفائدة للأغراض الخيرية. وعلى أثر ذلك، شرعت كثير من المراكز التجارية والسياسية الأوروبية في سنّ قوانين للتحايل على حكم الربا والالتفاف حوله، فراحت تضع حداً قانونياً معيناً للربا تسمّيه "فائدة" وتُعلنه مشروعاً مباحاً، في حين يعدّ ما تجاوز ذلك الحد عندهم ربا محرَّماً غير مشروع. وكانت القروض في البداية تُعقد بين الأفراد أو مجموعات صغيرة من الناس. ثم مع تنامي المؤسسات المصرفية واتساع انتشارها، أخذت المجتمعات تضع لوائح تنظيمية تحدد قدر الفائدة الواجب أداؤه. وفي عهد الملك هنري الثامن في إنجلترا عام 1545م، أقرّ البرلمان قانوناً يُجيز أسعار الفائدة حتى 10%، وكل ما تجاوز ذلك يُعدّ ربا. وكانت هذه هي نقطة الانطلاق التي أضفت الشرعية القانونية على الربا بنسب أدنى باسم الفائدة. وحذت المستعمرات الأمريكية حذوها، فسنّت قوانين الربا الخاصة بها على غرار النموذج الإنجليزي، واستمر هذا التوجه حتى بعد استقلالها عن إنجلترا.

57. في أوروبا، صدر لأول مرة عام 1540م مرسوم إمبراطوري في هابسبورغ هولندا يُجيز دفع الفائدة بما لا يتجاوز 12% على القروض التجارية. وفي عام 1545م أقرّ برلمان هنري الثامن قانوناً يُبيح دفع الفائدة بما لا يتجاوز 10% على جميع القروض في إنجلترا.

58. لقد خلص الأستاذ خورشيد أحمد إلى تقييم موجز ودقيق لهذا الجانب من التاريخ الاقتصادي للربا في كتابه "استئصال الربا من الاقتصاد" (ص 39-40)، إذ قال: "إن الفائدة والربا عُومِلا تاريخياً على أنهما شيء واحد، ولم يستخدم مصطلح الفائدة بديلاً للربا إلا في مرحلة ما بعد المسيحية وما بعد النهضة في التاريخ الأوروبي، وذلك تحايلاً على التحريم الديني والأخلاقي."

59. وقد جرى ذلك في البداية في العالم المسيحي عبر تقسيم الربا المحرَّم إلى فئتين: الأولى سُمّيت "الفائدة الربوية"، والثانية "الفائدة غير الربوية". وبموجب هذا التقسيم، أُلصقت تسمية الربا بكل فائدة تتجاوز معدلاً محدداً اعتباطاً، في حين أُطلق على ما هو دون ذلك المعدل مجرد اسم "فائدة". وهكذا صارت نسبة معينة من الفائدة تُسمّى "فائدة" وتُعلن مشروعة مباحة، بينما أُطلق اسم "ربا" على كل فائدة تتخطى الحد الأقصى المسموح به وأُعلن تحريمها وعدم مشروعيتها. وفي هذا الصدد، يستحق ذكره ما أورده الموسوعة اليهودية (Jewish Encyclopedia) في هذا الشأن:

"الربا: يدل هذا المصطلح في اللغة الحديثة على معدل الفائدة الذي يتجاوز ما يُجيزه القانون أو تقبله المعايير الأخلاقية. غير أن الشريعة التوراتية تنهى في جميع المعاملات بين بني إسرائيل عن أي زيادة في الدين بسبب مرور الوقت أو التأجيل، أياً كان معدل الفائدة مرتفعاً كان أو منخفضاً، في حين لا تفرض أي قيد في المعاملات بين بني إسرائيل وغيرهم. ومن ثَمَّ، يجوز في نطاق القانون اليهودي استخدام مصطلحَي 'الفائدة' و'الربا' بالتبادل دون تمييز."

60. لقد عرّفت موسوعة الإسلام مصطلح "الربا" بقولها: "كلمة 'ربا' تعني لغةً الزيادة، وهي مصطلح تقني يدل على الربا والفائدة، وبوجه عام على كل زيادة غير مبررة في رأس المال لا يقابلها عوض. وتُستعمل مشتقات من الجذر ذاته في اللغات السامية الأخرى للتعبير عن مفهوم الفائدة."

أصل كلمة Usury (الربا):

"usury (اسم) حوالي عام 1300م: 'ممارسة إقراض المال بفائدة'، وفي مرحلة لاحقة 'بمعدل فائدة مبالغ فيه'، مشتقة من اللاتينية الوسطى usuria، وهي تحريف للاتينية الأصلية usura بمعنى 'الأجر مقابل استخدام المال، الفائدة'، ومعناها الحرفي 'الاستعمال، الانتفاع'، من usus المشتق من uti (انظر use فعلاً). ومنذ منتصف القرن الخامس عشر يعني 'الأجر المدفوع مقابل استخدام المال، الفائدة'، وبخاصة 'الفائدة الفاحشة'."

61. تُرجمت كلمة 'Neshek' أو 'Ribbit' الواردة في الكتاب المقدس إلى كلمة (سود) في الترجمة الأردية للكتاب المقدس، وإلى كلمة (ربا) في ترجمتيه العربية، مما يزيد في توضيح أن هذه المصطلحات جميعها لا تتفاوت بينها، فهي إما مترادفات كالربا والفائدة، وإما ترجمات لكلمة واحدة من لغة إلى أخرى، إذ تُترجم كلمتا "usury" و"interest" إلى (سود) في الأردية وإلى (ربا) في العربية في سائر نسخ الكتاب المقدس (سفر الخروج 22:25).

62. يُستخدم مصطلحا "الربا" و"الفائدة" تبادلياً حتى في الكتاب المقدس ذاته، فهما من الناحية التقنية شيء واحد بعينه. وقد ورد لفظ 'usury' في النسخة الإنجليزية من الكتاب المقدس في مواضع عديدة بالمعنى الذي سبق بيانه، ومن أبرز الأمثلة على ذلك ما جاء في سفر الخروج (22:25): "إن أقرضتَ مالاً لأحد من شعبي الفقراء عندك، فلا تكن له كالمرابي ولا تفرض عليه ربا" [النص الإنجليزي الملكي King James Version].

63. وفي الوقت ذاته، تُرجمت كلمة 'usury' في نسخ أخرى من الكتاب المقدس إلى مصطلح 'interest' (فائدة)؛ فهذه الآية بعينها (الخروج 22:25) وردت في ترجمة أخرى بالصياغة الآتية: "إن أقرضتَ مالاً لأحد من شعبي المنكوبين بجوارك، فلا تتصرف معه كالمرابي، ولا تفرض عليه فائدة" (ترجمة العالم الجديد للكتاب المقدس المقدس). وقد تُرجمت الكلمة ذاتها إلى (سود) في الترجمة الأردية للكتاب

المقدس، وإلى (ربا) في ترجمته العربية. وهذا يؤكد أنه لا فرق بين هذه المصطلحات جميعها، فهي إما مترادفة لمعنى واحد كالربا والفائدة، وإما ترجمة لكلمة واحدة من لغة إلى أخرى.

64. وفق أحكام الإسلام، إذا حُرّم شيء فحرمته مطلقة تامة، ولا يُؤثر في هذه الحرمة كثرة المقدار ولا قلّته، أي إن ما يحرم كثيره يحرم قليله بالمثل. وهذا مبدأ أساسي في الفقه الإسلامي، يستند إلى الحديث النبوي الشريف: عن جابر رضي الله عنه أن رسول الله ﷺ قال: "ما أسكر كثيره فقليله حرام."

وفي الفصل في هذه المسألة - وهي: هل يتغيّر حكم تحريم الربا في الإسلام بتغيّر نسبة الفائدة المفروضة على القرض؟ وهل ثمة فرق بين الربا والفائدة؟ -

65. لمّا كان من الثابت تاريخياً أن ثمة محاولات جرت في العالم المسيحي خلال القرن السادس عشر للتخفيف من وطأة التحريم المطلق للربا الوارد في الكتاب المقدس، فقد انطلقت محاولات مماثلة في العالم الإسلامي مع مطلع القرن العشرين لإيجاد استثناء للفائدة المصرفية من نطاق تعريف الربا. وللوصول إلى الجواب الصحيح عن هذا السؤال، تجب الإحاطة بتعريف مصطلحَي الربا والفائدة. وقد سبق أن عرّفنا مصطلح الربا تعريفاً مستفيضاً في ضوء أحكام الإسلام عند مناقشة بعض مسائل الفصل المتقدمة. كما بيّنّا الأسباب الداعية إلى صياغة تعريف الربا بصورة جامعة شاملة لا بصورة مضيّقة قاصرة. فضلاً عن ذلك، ناقشنا سائر النقاط التي أثارها المدعى عليهم للتماس استثناء مشروع من مفهوم الربا الشامل.

66. ونرى أنه وفق مبادئ الفقه الإسلامي لا فرق بين الربا والفائدة، بل هما في الجوهر شيء واحد وكلاهما محرَّم في الإسلام. وتغيير مسمى أي مصطلح لا يغيّر أثره القانوني. فلو اعتبرنا أنهما شيئان مختلفان، فمعنى ذلك أن فرض فائدة مشروعة قانوناً على القرض جائز مباح، في حين أن ما زاد على ذلك الحد محرَّم وغير مشروع. فمثلاً، فرض فائدة بنسبة 8% على القرض مشروع وليس "ربا" ومن ثَمَّ فلا إثم

فيه، في حين أن فرض فائدة بنسبة 8.5% محظور وغير مشروع وكبيرة من الكبائر. وعلى المنوال ذاته، يُقال إن فرض 8% فائدة على القرض يُسمى "فائدة" وما زاد على ذلك يُسمى "ربا"، فيكون أحدهما مشروعاً والآخر غير مشروع.

غير أن مبدأ الشريعة الإسلامية في هذا الشأن واضح صريح، وعليه إجماع الفقهاء المسلمين: أن كل ما حُرّم كثيره فقليله محرَّم بالمثل، وأن تغيير مسمى الشيء بحسب مقداره لا يغيّر الحكم الشرعي الجاري عليه.

فالفائدة -مهما كان تعريفها- هي الربا من جميع الوجوه وفي كل الأحوال، ومن ثَمَّ فهي في ضوء الأحكام الإسلامية مجرد مصطلحين مترادفين يعبّران عن الربا، ووجودهما في أي معاملة يجعل تلك المعاملة محرَّمة.

67. وفق أحكام الإسلام، كل ما كان محرَّماً فهو محرَّم على الإطلاق، ولا يحلّ منه شيء وإن كان قليلاً، ولا يجوز إضفاء المشروعية عليه بإلصاق مرادف مختلف لكلمة المحرَّم، كما جرى حين استُعيض في الغرب بمصطلح الفائدة عن الربا. فتحريم الربا في القرآن الكريم والسنة المطهرة لا يتوقف على المقدار ولا على النسبة المئوية المفروضة في أي معاملة، ولا على معدل الفائدة المأخوذ فيها، بل إن وجود عوامل بعينها في معاملة ما هو الذي يجعلها محرَّمة ممنوعة. وفي ضوء أحكام الإسلام لا يجوز القول بأن نسبة معينة من الربا المسماة فائدة مشروعة، وأن ما زاد عليها غير مشروع، ولا يجوز القول بأن الفائدة على القروض الشخصية للمحتاجين محرَّمة، في حين أنها مباحة على القروض الصناعية والتجارية.

ولا يجوز القول وفق القرآن الكريم والسنة المطهرة بأن الفائدة على المعاملات مباحة إلى حد معين وما تجاوزه غير مباح، كأن يُقال إن الفائدة دون 5% جائزة وما زاد عليها محرَّم ويُسمى ربا.

68. ومن ثَمَّ نخلص إلى الرأي الراسخ بأن الربا والفائدة مصطلحان مترادفان في اللغة الإنجليزية يُستخدمان لترجمة معنى كلمة "الربا"، ولا فرق بينهما. سواء أسمينا الربا بالاسم الأول أو الثاني، فالأمر سيان، وكلاهما محرَّم بأحكام الإسلام في ضوء القرآن الكريم والسنة المطهرة. وتحريم الربا تحريم مطلق. بل إن أثر حكم تحريم الربا وفق أحكام الإسلام لا يتبدّل بتبدّل معدل الفائدة المفروض على القرض.

مسألة الفصل الخامسة:

هل يقتصر تحريم الفائدة في الإسلام على قروض الاستهلاك دون القروض التجارية والإنتاجية؟

69. احتج وكيل البنك الأهلي المتحد أمام المحكمة الشرعية الاستئنافية العليا في الطعن بإعادة النظر، وذهب بعض المدعى عليهم إلى هذا القول أيضاً أمامنا، مفادُه أن وضع مَن يقترض ملايين الروبيات يختلف اختلافاً جوهرياً عن وضع المعسر المحتاج. ومن ثَمَّ رأوا أن تحريم أخذ الفائدة على القروض هو نوع من الرفق والتسهيل للفقراء دون أصحاب الصناعات والتجار المقترضين لأغراض تجارية. واستناداً إلى ذلك، زعموا أن أخذ الربا على القرض من الفقير محرَّم، في حين أنه مباح حين يكون المقترض رجل أعمال لأغراض تجارية، بل قال أصحاب هذا الرأي إنه في هذه الحالة يماثل التجارة. غير أن هذه الحجج مردودة من الناحية التاريخية؛ إذ كان المجتمع العربي الذي نزل فيه القرآن الكريم مجتمعاً تجارياً قائماً على التبادل التجاري بما في ذلك الإقراض لأغراض تجارية، وهذا حقيقة تاريخية موثقة. وقد كتب المولانا عبد الرحمن الكيلاني كتابة مستفيضة في هذا الجانب من طبيعة المجتمع العربي في عهد النبي الكريم ﷺ.

70. إن الحكم الشرعي الذي نزل بتحريم الربا هو حكم مطلق لا يفرّق بين الغني والفقير من المقترضين. فالربا وفق أحكام الإسلام مرتبط بأسلوب المعاملة وطريقتها لا بمقدار الفائدة أو نوعها. ولا يتغيّر حكم تحريم الربا بتغيّر صفة المقترض أو المقرض أو وضعه.

إن مثل هذه الحجج -وهي أن الربا إنما يحرم في القرض الاستهلاكي أو في القرض الذي يأخذه المرء لتلبية حاجاته الشخصية، أما إذا كان لأغراض تجارية أو إنتاجية فلا يحرم- تقوم على نمطين من الاستدلال: أولهما: أن العلة من تحريم الربا هي وجود الظلم والاستغلال للمقترضين في مثل هذه المعاملات. ثانيهما: أنه لم يكن في المجتمع العربي وقت نزول هذه الآيات مفهوم القرض التجاري أو الإنتاجي، وكان مجتمعاً قبلياً لا عهد له بالقرض التجاري. وعليه، فالفائدة المحرَّمة في القرآن هي فائدة القرض الشخصي فحسب.

71. في مطلع القرن العشرين، رأى بعض العلماء المسلمين أن النشاط المصرفي بات لا مناص منه في مجال التجارة والصناعة على الصعيدين الوطني والدولي. فدفعهم ذلك إلى القول بأن الحرام هو الربا وحده دون الفائدة التجارية، إذ إن تحريم الفائدة التجارية سيُعيق مسيرة التصنيع والتقدم الاقتصادي عقبات لا يمكن التغلب عليها. ومن ثَمَّ حصروا الربا المحرَّم -الذي نصّ على تحريمه القرآن والسنة صراحةً- في مجرد الربا الظالم، وأخرجوا الفائدة التجارية من نطاق الربا. وهكذا قرروا أن التحريم لا يتعدى الربا الظالم، بينما فائدة القروض التجارية مباحة. وكان السير سيد أحمد خان أول من نادى بهذا المفهوم في شبه القارة الهندية.

72. إن الزعم بأن الفائدة التجارية لم تكن موجودة في عهد النبي ﷺ زعم باطل لا أصل له. وفيما يلي بعض الأمثلة المستمدة من البحوث العلمية لكثير من العلماء في تفسيرهم لآيات الربا وشرحهم لها؛ إذ يبيّن الجميع أن المجتمع العربي في تلك الحقبة كان مجتمعاً تجارياً، وأن أخذ الفائدة على القروض التجارية كان شائعاً في الجزيرة العربية آنذاك، بل كان وجود الفائدة على القروض التجارية أحد الأسباب التي دعت إلى نزول بعض هذه الآيات. وقد أوضح القاضي أبو المعالي العزهري سيد بير محمد كرم شاه هذا الجانب مستشهداً بالمثال المعروف لأنماط التجارة السائدة في قبائل العرب وأهلها.

73. إن عالمَين جليلَين تجمعهما علاقة أستاذ وتلميذ، هما المولانا أمين أحسن الإصلاحي وجاويد أحمد غامدي، قد صرّحا في تفسيريهما الخاصين تصريحاً قاطعاً بأن تغيير الغرض من الاقتراض بفائدة لا أثر له في عدم مشروعية أخذ الفائدة أو الربا. وعلى المنوال ذاته، لا يُؤثر أي تغيير في الوضع الاجتماعي الاقتصادي للمقترض أو المقرض في الوضع القانوني للربا أو الفائدة؛ فكلاهما يبقى محرَّماً في جميع الأحوال.

74. أما أصحاب الرأي القائل بأن الفائدة الربوية وحدها محرَّمة دون الفائدة على القروض التجارية، فيستندون إلى أنه إذا مُنِي المقترض بخسارة فهو مع ذلك ملزَم بدفع مبلغ زائد على الأصل، وهذا في جوهره استغلال لحاجته، بينما يحصل المقرض على زيادة في رأس ماله الفائض دون بذل أي جهد، وهو أمر جائر غير عادل. غير أن هذا العنصر -في نظرهم- غائب في الفائدة التجارية.

كما أكدوا أن في حالة القرض الربوي يكون رضا المقترض بشأن معدل الفائدة قاصراً، في حين أن الفائدة التجارية مقبولة لكونها تقوم على التراضي المتبادل بين الطرفين، بخلاف الربا المحرَّم الذي يكون فيه أحد الطرفين مستغِلاً.

75. استند الإمام الطبري إلى بعض الروايات التي تثبت أن ممارسة أخذ الفائدة على القروض التجارية كانت شائعة في الجزيرة العربية. فلم يقتصر ذلك على الأفراد الذين كانوا يأخذون قروضاً تجارية بفائدة، بل انغمست فيها قبائل بأسرها انغماساً بلغ من حدته أن انتشار هذا الشر -وفق بعض الروايات- كان السبب الذي دعا إلى نزول آيات تحريم الربا.

76. أورد في تفسير روح البيان روايات أخرى عديدة تثبت أن الفائدة على القروض التجارية كانت ممارسة سائدة في الجزيرة العربية. ومن ثَمَّ فإن الحجة القائلة بأن هذا النوع من المعاملات لم يكن معروفاً لديهم ومن ثَمَّ إباحته حجة فاسدة في أصلها مردودة من الناحية الواقعية. وقد كتب العلامة

البنوري في هذا الشأن قائلاً بأن الفائدة التجارية كانت رائجة قبل نزول حكم التحريم، وذكر روايات عديدة تؤكد ذلك.

77. كما أن السير سيد أحمد خان كان أول من أبدى هذا الرأي بأن القرآن الكريم لا يحرّم إلا القرض الربوي الذي يقترضه الفقراء والمحتاجون لتلبية حاجاتهم الشخصية، في حين أن القرض الذي يأخذه الأثرياء للاستخدام التجاري ليس محرَّماً. وقد تبنّى السيد رشيد رضا -شيخ الأزهر في مصر- النهج ذاته. وقد اعتمد ممثل الدولة على هذا الرأي في الطعن بإعادة النظر. واعتمد بنك الدولة الباكستاني الحجة ذاتها أمامنا. وحين استفسرنا عن المصدر الأساسي لرأيهم، عجز الجميع عن إثبات حجتهم. والملاحظة الجوهرية هنا أنه لا السير سيد أحمد خان ولا رشيد رضا استندا إلى أي مصدر يُبنى عليه رأيهما، ولا فسّرا أي مصدر لصالح موقفهما، بل أقرّ الاثنان صراحةً بأن ذلك مجرد رأي شخصي. ولهذا السبب، انتقد بعض المفسرين العلامةَ رشيد رضا في تفاسيرهم، ومن ذلك ما كتبه العلامة محسن علي النجفي.

78. وبعد الاطلاع على هذه الكتب والمصادر ذات الصلة كافة، نرى أن أي رأي شخصي من هذا القبيل لا إلزام قانونياً فيه، صادراً كان عمّن صدر، سواء أكان من شبه القارة الهندية أم من مصر، ولا سيما حين يكون هذا الرأي في تعارض مع الرأي العلمي الجمهوري السائد لدى علماء العالم الإسلامي في جميع العصور والأقطار. ويُضاف إلى ذلك أن من الاعتبارات الوثيقة الصلة بالمسألة التي وضعناها في الحسبان أن مثل هذا الرأي كان يصدر في الغالب حين كانت أغلب الدول الإسلامية تخضع للسيطرة الاستعمارية، وكانت تفتقر إلى أي تصوّر للمصرفية الإسلامية. لذلك كان هؤلاء العلماء يعيشون في ظروف اجتماعية واقتصادية وسياسية خاصة، يكاد يكون فيها تصوّر نظام التمويل الإسلامي على المستوى الوطني -فضلاً عن المستوى الدولي- أمراً خارج نطاق الإمكان. ومن ثَمَّ أغفلوا وأخطأوا بإبداء رأي يتعارض مع أصول الفقه الإسلامي وأحكام الإسلام ذاتها. فالحكم في الإسلام لا يتبدّل بتبدّل هيئة الشيء الذي

يسري عليه، فالخمر حرام في الإسلام وستظل كذلك مهما تغيّرت أساليب تخميرها وتصنيعها وتعبئتها عما كانت عليه يوم أُعلن تحريمها. وعلى المنوال ذاته، لا يُؤثر في الحكم الشرعي الإسلامي بتحريمها -في جميع الأحوال وفي كل صورها ومظاهرها- مقدارها ولا طريقة استخدامها ولا الاسم أو الماركة التي تُعرف بها. وينطبق الأمر ذاته على الربا أو الفائدة، سواء أكانت على قرض شخصي أم تجاري فهي حرام محرَّمة. وبالتراضي لا يمكن تحليل فعل محرَّم كالزنا والقمار وبيع الخمر ونحوها في ضوء الفقه الإسلامي.

79. وبالعودة إلى مسألة الفصل: هل يقتصر تحريم الفائدة في الإسلام على قروض الاستهلاك دون القروض التجارية والإنتاجية؟ فبناءً على جميع الأسباب المتقدمة، نفصل في هذه المسألة بأن تحريم الربا تحريم مطلق أياً كان الغرض من الاقتراض بفائدة، وأن الغاية من القرض لا تغيّر وضع حرمة الربا.

مسألة الفصل السادسة:

هل نموذج المصرفية الإسلامية قابل للتطبيق؟ وهل تُعدّ المصرفية الإسلامية ضرباً من الحيل؟

80. في أثناء الترافع في طعن إعادة النظر، أبدى المستدعون نوعين من الحجج المبهمة:

الأول: أن المصرفية الإسلامية غير قابلة للتطبيق عملياً.

الثاني: أن كل ما يُمارَس باسم المصرفية الإسلامية ما هو إلا حيلة لاجتناب ما يُعدّ في حقيقته ربا.

81. في الفقرة العاشرة من قرار الإحالة، نُقلت حجج أحد المحامين الدكتور سيد رياض الحسن گيلاني من هيئة المحكمة العليا ممثلاً للاتحاد، إذ ألحّ بشدة على أن النظام المصرفي البديل - المصرفية الإسلامية والنظام المالي الإسلامي - المقترح في الحكم المطعون فيه لا يمكن تطبيقه أياً كان الأمر، وأن الحكومة وجدته عاجزاً عن التنفيذ. وتضمّنت الفقرة الحادية عشرة من قرار الإحالة حجج السيد گيلاني بأن جميع أنظمة المصرفية الإسلامية التي اقترحها الحكم المطعون فيه مسمى خاطئ، وأنه باستثناء

المشاركة فإن سائر أنماط التمويل ليست إلا حيلاً للتحايل على ما هو في حقيقته ربا، بل هي في الواقع أشد وطأة وأكثر إجحافاً مشتملةً على عنصر الظلم، وأسوأ في عواقبها مقارنةً بأشكال الفائدة السائدة في النظام المصرفي الراهن والتي وصفها الحكم المطعون فيه خطأً بربا النسيئة. وذهب إلى أن الحكم المطعون فيه أغفل النظر في حقيقة أن النظام البديل ليس نظاماً إجماعياً وأنه لقي معارضة شديدة من كثير من الفقهاء البارزين.

82. وقد أحطنا علماً بأن الواقع الفعلي للمصرفية الإسلامية تغيّر تغيراً جذرياً بين الوقت الذي كان يُنظر فيه في طعن إعادة النظر والوقت الراهن. لذلك، ولاستجلاء البيانات الدقيقة الواقعية، وجّهنا إلى بنك الدولة الباكستاني أسئلة محددة ودقيقة، طالبين منه تبيان الخطوات التي اتخذها حتى الآن في شأن تعزيز المصرفية الإسلامية في باكستان. وقد أسهمت الإجابات عن هذه الأسئلة في تقييم الواقع الفعلي للمصرفية الإسلامية في باكستان، ومدى قابلية نموذج المصرفية الإسلامية والتمويل الإسلامي للتطبيق فيها.

83. الأسئلة التي وجّهناها إلى بنك الدولة الباكستاني وإجاباته عنها كالتالي:

ما هي الخطوات التي اتخذها بنك الدولة الباكستاني ووزارة المالية حتى الآن لتعزيز المصرفية الإسلامية في باكستان؟

فيما يلي أبرز المبادرات التي اتخذها بنك الدولة الباكستاني لتعزيز قطاع المصرفية الإسلامية في باكستان:

أ. الترخيص: أجاز بنك الدولة الباكستاني ثلاثة أنواع من مؤسسات المصرفية الإسلامية للعمل في البلاد، وهي: (1) البنوك الإسلامية المتكاملة الكاملة؛ (2) شركات المصرفية الإسلامية التابعة للبنوك التقليدية؛ (3) فروع المصرفية الإسلامية المستقلة للبنوك التقليدية.

ب. مراجعة متطلبات الحد الأدنى لرأس المال لشركات المصرفية الإسلامية التابعة: بهدف تشجيع البنوك على التحول نحو نموذج الشركة التابعة، عدّل بنك الدولة الباكستاني متطلب الحد الأدنى لرأس المال اللازم لإنشاء شركة مصرفية إسلامية تابعة من عشرة مليارات إلى ستة مليارات روبية في أكتوبر 2014م.

ج. إطار الإشراف الشرعي والامتثال الشرعي: يسري على مؤسسات المصرفية الإسلامية إطار متعدد المستويات للإشراف الشرعي والامتثال الشرعي.

د. الأساسيات ونماذج عقود أنماط التمويل الإسلامية: أطلق بنك الدولة الباكستاني أساسيات ونماذج عقود أنماط التمويل الإسلامية شاملةً: المشاركة، والمضاربة، والمرابحة، والمساومة، والإجارة، والسلم، والاستصناع للبنوك المزاولة للمصرفية الإسلامية في باكستان.

هـ. عمليات التمويل الأصغر الإسلامية: لتشجيع التمويل الأصغر الإسلامي، أجاز بنك الدولة الباكستاني إنشاء بنوك متخصصة في التمويل الأصغر الإسلامي، وأقسام للتمويل الأصغر الإسلامي في البنوك التقليدية المتخصصة في التمويل الأصغر، وخدمات التمويل الأصغر الإسلامية في البنوك الإسلامية المتكاملة، وخدمات التمويل الأصغر الإسلامية في البنوك التقليدية.

و. تعليمات منقّحة لعمليات نوافذ المصرفية الإسلامية: انطلاقاً من الإمكانات الكبيرة التي تحملها نوافذ المصرفية الإسلامية في توسيع حصة الخدمات المالية المتوافقة مع الشريعة ومدّها، وتعزيز الشمول المالي، أصدر بنك الدولة الباكستاني تعليمات منقّحة للبنوك لتوسيع نطاق عمليات هذه النوافذ.

ز. المبادئ التوجيهية لتحويل البنوك التقليدية إلى بنوك إسلامية: لتعزيز المصرفية الإسلامية وتيسير عملية تحويل البنوك التقليدية القائمة إلى بنوك إسلامية، أصدر بنك الدولة الباكستاني مبادئ توجيهية مفصّلة في عام 2017م.

ح. حلول إدارة السيولة لقطاع المصرفية الإسلامية: إدراكاً منه لأهمية إدارة السيولة لهذا القطاع، يعمل بنك الدولة الباكستاني على توفير حلول متعددة لإدارة السيولة لمؤسسات المصرفية الإسلامية.

ط. الإعفاء من استخدام KIBOR كمعدل مرجعي للمنتجات القائمة على أنماط المشاركة والوكالة: لتشجيع مؤسسات المصرفية الإسلامية على استخدام أنماط التمويل التشاركية في جانب الأصول، أجاز بنك الدولة الباكستاني إعفاء التمويلات المقدَّمة على أساس أنماط المشاركة والمضاربة والوكالة من اشتراط استخدام KIBOR معدلاً مرجعياً.

ي. اعتماد المعايير الشرعية والاحترازية الدولية: يحافظ بنك الدولة الباكستاني على عضوية فاعلة في هيئات وضع المعايير الدولية كهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) ومجلس الخدمات المالية الإسلامية (IFSB)، وقد اعتُمدت معايير عديدة أصدرتها هذه الهيئات بعد تكييفها وفقاً للسوق المحلية.

ك. إصدار خطط استراتيجية خمسية لقطاع المصرفية الإسلامية في باكستان: أصدر بنك الدولة الباكستاني، بالتشاور مع جميع أصحاب المصلحة الرئيسيين، ثلاث خطط استراتيجية خمسية للقطاع: الأولى للفترة (2007-2012م)، والثانية للفترة (2014-2018م)، والثالثة للفترة (2021-2025م).

ل. تعليمات توزيع الأرباح والخسائر وإدارة المجمّعات لمؤسسات المصرفية الإسلامية: أصدر بنك الدولة الباكستاني تعليمات مفصّلة لتوزيع الأرباح والخسائر وإدارة المجمّعات لتحسين الشفافية والإفصاح وإرساء التوحيد في سياسات وممارسات توزيع الأرباح والخسائر.

م. مخططات إعادة التمويل الإسلامية: أطلق بنك الدولة الباكستاني مخططات متعددة لإعادة التمويل وفق المبادئ الإسلامية، أبرزها: مخطط إعادة التمويل الإسلامي للصادرات، وتسهيل التمويل الإسلامي

طويل الأجل، وتسهيل التمويل الإسلامي للطاقة المتجددة، وتسهيل التمويل الإسلامي لتخزين المنتجات الزراعية، وتسهيل إعادة التمويل الإسلامي لتحديث المنشآت الصغيرة والمتوسطة.

ن. مبادرات بناء القدرات وتعزيز الوعي: ينخرط بنك الدولة الباكستاني بفاعلية في بناء قدرات القطاع عبر برامج تدريبية متنوعة لتعزيز كفاءة موارده البشرية، فضلاً عن تنظيم ندوات وملتقيات وورش عمل مستهدفة في مختلف أرجاء البلاد لنشر الوعي بالمصرفية والتمويل الإسلامي. كما أن بنك الدولة الباكستاني حاصل على جائزة المجلس الإسلامي للخدمات المالية (IFSB) بوصفه أفضل بنك مركزي في تعزيز التمويل الإسلامي أربع مرات، إضافة إلى جائزة Global Islamic Finance Awards (GIFA) بصفته أفضل بنك مركزي للعام 2020م.

84. بعد إيضاح جهود بنك الدولة الباكستاني في تعزيز المصرفية الخالية من الفائدة، احتج وكيل بنك الدولة الباكستاني بأن البنك يسعى إلى تحقيق الهدف المنصوص عليه في المادة 38(و) من الدستور المتعلقة باستئصال الربا من البلاد في أسرع وقت ممكن. وأكد وكيل بنك الدولة الباكستاني أنه في ظل الإطار القانوني والتنظيمي السائد حالياً في باكستان للمصرفية الإسلامية أو المصرفية الخالية من الربا، يمكن لمن يرغب في إدارة أعماله خالية تماماً من الربا أن يفعل ذلك بنسبة مئة بالمئة. كما أكد أن الأمور تسير في الاتجاه الصحيح على المستوى الحكومي، وإن كانت ثمة تحديات معينة تعترض التطبيق الكامل للمصرفية الخالية من الربا. وفي ختام مرافعته، أشار إلى أن قطاع المصرفية الإسلامية يواجه تحديات بعينها بسبب محدودية توافر المنتجات الاستثمارية المتوافقة مع الشريعة.

85. يتضمن قرار الإحالة إشارة إلى إفادة مؤرخة في 2002/6/6م تقدمت بها وزارة المالية إلى المحكمة الشرعية الاستئنافية العليا، وقد أُشير إليها في الفقرة الثالثة والثلاثين من حكم المحكمة الشرعية الاستئنافية العليا، ثم أُعيد الإشارة إليها في الفقرة السابعة من قرار الإحالة كالتالي:

"إن حكومة باكستان بذلت قصارى جهدها وفقاً للمادتين 190 و203د(3)(أ) من دستور جمهورية باكستان الإسلامية لعام 1973م لإيجاد السبل والوسائل الكفيلة بتنفيذ التوجيهات الواردة في الفقرات (7) و(8) و(9) من أمر المحكمة العليا الصادر في 1999/12/23م (المحكمة الشرعية الاستئنافية)، غير أنها وجدت أن تنفيذ هذه التوجيهات أمر غير عملي وغير ممكن، وأن أي محاولة لذلك ستُشكّل خطراً بالغاً على الاستقرار الاقتصادي وأمن باكستان." [التأكيد مضاف]

86. إن إحصاءات اليوم تُناقض مناقضةً صريحة التصريح المتشائم الوارد في الإفادة المشار إليها أعلاه. فوفقاً لنشرة المصرفية الإسلامية الفصلية لبنك الدولة الباكستاني (أبريل-يونيو 2021م)، بلغت أصول قطاع المصرفية الإسلامية في باكستان 4,797 مليار روبية باكستانية (ما يعادل نحو 30.45 مليار دولار أمريكي) بنهاية يونيو 2021م. وقد سُجّل معدل النمو السنوي لأصول المصرفية الإسلامية بنسبة 32% بنهاية يونيو 2021م، كما بلغت حصة المصرفية الإسلامية من إجمالي قطاع المصارف في باكستان 17%.

87. يتجلى بوضوح أن المصرفية الإسلامية تُسهم إسهاماً ملموساً في تحقيق الاستقرار الاقتصادي للبلاد وفق حصتها السوقية. وبالمثل، فإن المخاوف من أن تُشكّل المصرفية الإسلامية تهديداً لـ"أمن باكستان" مخاوف لا أساس لها من الصحة، إذ لم يُقدّم مُودِع الإفادة أي دليل يدعم هذا القول، ولم يُبدِ أي من المدعى عليهم حجة في هذا الشأن حتى أمامنا.

88. علاوة على ذلك، يحرص بنك الدولة الباكستاني على مواكبة المعايير الدولية للمصرفية الإسلامية والتوافق معها. فثمة حالياً منظمات دولية عديدة تعمل بمنهجية على توحيد معايير التمويل والمصرفية الإسلامية، أبرزها مجلس الخدمات المالية الإسلامية (IFSB). وقد نجحت هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) في تطوير مئة معيار شرعي في مجالات المحاسبة والمراجعة والأخلاقيات والحوكمة للتمويل الاقتصادي الإسلامي. ومن بين هذه المعايير الشرعية المئة

المتعلقة بالتدقيق والمحاسبة والمصرفية الإسلامية، اعتمد بنك الدولة الباكستاني ستة عشر معياراً شرعياً بهدف توحيد ممارسات المصرفية الإسلامية وآليات المحاسبة والمراجعة في باكستان.

89. فيما يلي المعايير الشرعية التي اعتمدها بنك الدولة الباكستاني:

1. التعثر عن السداد من قِبَل المدين: يعالج معيار هيئة AAOIFI رقم 03 هذه المسألة، وقد اعتمده بنك الدولة الباكستاني في الأول من يوليو 2010م.

2. المرابحة لآمر الشراء: المعيار الشرعي رقم 08 لهيئة AAOIFI، اعتُمد في الأول من يوليو 2010م.

3. الإجارة والإجارة المنتهية بالتمليك: المعيار الشرعي رقم 09 لهيئة AAOIFI، اعتُمد في الأول من يوليو 2010م.

4. المضاربة: المعيار الشرعي رقم 13 لهيئة AOIFIA، اعتُمد في الأول من يوليو 2010م.

5. الشركة والمشاركة والشركات الحديثة: المعيار الشرعي رقم 12 لهيئة AAOIFI، اعتُمد في الأول من يوليو 2013م.

6. صكوك الاستثمار: المعيار الشرعي رقم 17 لهيئة AAOIFI، اعتُمد في الخامس عشر من يوليو 2013م.

7. بطاقة الحسم/الشحن والبطاقة الائتمانية: المعيار الشرعي رقم 02 لهيئة AAOIFI، اعتُمد في الأول من مارس 2019م.

8. الضمانات: المعيار الشرعي رقم 05 لهيئة AAOIFI، اعتُمد في الأول من مارس 2019م.

9. الاعتماد المستندي: المعيار الشرعي رقم 14 لهيئة AAOIFI، اعتُمد في الأول من مارس 2019م.

10. القبض: المعيار الشرعي رقم 18 لهيئة AAOIFI، اعتُمد في الأول من مارس 2019م.

11. التمويل المشترك المجمّع (التمويل بالمشاركة): المعيار الشرعي رقم 24 لهيئة AAOIFI، اعتُمد في الأول من مارس 2019م.

12. التعاملات المالية الإلكترونية عبر الإنترنت: المعيار الشرعي رقم 38 لهيئة AAOIFI، اعتُمد في الأول من مارس 2019م.

13. القرض: المعيار الشرعي رقم 19 لهيئة AAOIFI، اعتُمد في الثالث من يناير 2020م.

14. الوكالة وتصرف الفضولي: المعيار الشرعي رقم 23 لهيئة AAOIFI، اعتُمد في الثالث من يناير 2020م.

15. الخدمات المصرفية في المصارف الإسلامية: المعيار الشرعي رقم 28 لهيئة AAOIFI، اعتُمد في الثالث من يناير 2020م.

16. الوعد والمواعدة: المعيار الشرعي رقم 49 لهيئة AAOIFI، اعتُمد في الثاني من سبتمبر 2020م.

90. وبعد مراجعة استجابة بنك الدولة الباكستاني التي تبنّاها المحامي العام باسم الاتحاد، نرى أن المصرفية الإسلامية أو المصرفية الخالية من الفائدة حقيقة واقعة، لا قابلة للتطبيق عملياً فحسب، بل ممكنة التنفيذ، ليس في باكستان وحدها بل في سائر أنحاء العالم. فالمصرفية الإسلامية حقيقة فاعلة ماثلة في باكستان، ومن ثَمَّ فإن أي مخاوف أبدتها الحكومة الاتحادية أمام المحكمة الشرعية الاستئنافية حين كان يُنظر في طعن إعادة النظر قد انتفى أساسها إن كان لها أساس أصلاً.

91. إن حجة وصف الأنشطة الجارية باسم المصرفية الإسلامية بأنها حيلة حجة عارية من السند تماماً، خالية من الأساس ومن الدليل. فمنتجات المصرفية الإسلامية الصادرة عن البنوك المركزية تخضع للمراجعة والاعتماد من قِبَل هيئاتها الشرعية في ضوء الأحكام الإسلامية. والمعايير المحاسبية المشار إليها آنفاً والمعتمدة من بنك الدولة الباكستاني صادرة عن هيئة دولية رفيعة المستوى مقرّها البحرين، يضم نخبة من كبار علماء الإسلام المعترف بهم دولياً، وهي هيئة AAOIFI.

فضلاً عن ذلك، حظيت هذه المعايير بمصادقة مجلس الأيديولوجية الإسلامية. وفي ضوء هذه الأدلة جميعها، نرى أن وصف المصرفية الإسلامية بأسرها بالحيلة حجة عارية من الأساس ومردودة.

غير أنه في أثناء الترافع أمامنا، طرح أحد المستدعين وخبير فقهي نقطة مفادها أن بعض منتجات المصرفية الإسلامية يُعترض عليها أحياناً بأنها لا تلتزم التزاماً تاماً بالمبادئ الإسلامية للتمويل والمصرفية. وفي مثل هذه الحالات -وفقاً لهم- تظل الهيئة الشرعية لبنك الدولة الباكستاني منخرطة باستمرار في اتخاذ الإجراءات التصحيحية والتدابير الإصلاحية اللازمة. وبعد الاستماع إلى الحجج المتعلقة بأي منتجات مصرفية إسلامية لا تلتزم التزاماً صارماً بأحكام الشريعة، نرى لمثل هذه الحالات أن لكل مواطن الحق في الطعن في مشروعية أي منتج يُمارَس ويُعمل به باسم المصرفية الإسلامية. فإذا رأى أي مواطن أن منتجاً من منتجات المصرفية الإسلامية لا يتوافق مع أحكام الإسلام وأن اسم الإسلام يُستخدم فيه حيلةً فحسب، فله أن يرفع دعواه إلى المحكمة الشرعية الاتحادية في أي وقت. وحتى تاريخه لا تعلق أمام هذه المحكمة أي دعوى تطعن في منتج بعينه من منتجات المصرفية الإسلامية. ونرى رأياً راسخاً أن نموذج المصرفية الإسلامية ليس قابلاً للتطبيق وممكن التنفيذ في باكستان وحدها، بل في سائر أرجاء العالم.

مسألة الفصل السابعة:

ما هو وضع المصرفية الإسلامية في العالم، ولا سيما في العالم الإسلامي وفي باكستان؟

92. يشهد القطاعان الاقتصادي والنقدي تطوراً وتحولاً متسارعَين على الصعيدين الوطني والدولي. وفي ضوء ما شهده المستوى الدولي من تطورات في شأن المصرفية الخالية من الفائدة أو المصرفية الإسلامية، ومراعاةً لتوجيهات المحكمة الشرعية الاستئنافية العليا بإجراء بحث شامل ومعمق في الأنظمة المالية السائدة في الدول الإسلامية المعاصرة، نرى من المناسب والملائم بالغ الأهمية أن

نستعرض بعض العوامل الوطنية والدولية للمصرفية الإسلامية الوثيقة الصلة بالمسائل موضع النظر في هذه القضايا لإعادة الفصل فيها.

93. ما هو وضع المصرفية الإسلامية في الدول الإسلامية المعاصرة وعلى المستوى الدولي؟ لقد أسهمت الإجابة عن هذا السؤال في ضوء البيانات الفعلية في استيعاب الإشكاليات والفرص المرتبطة بالمسألة موضع النظر، مما أعاننا في نهاية المطاف على التوصل إلى خلاصة عملية ومنصفة. وللحصول على الإجابات ذات الصلة في ضوء الإحصاءات والبيانات الواقعية، صغنا جملة من الأسئلة ووزّعناها على الأطراف للحصول على إجاباتها من جميع الجوانب. وقد وُجّهت الأسئلة تحديداً إلى بنك الدولة الباكستاني والحكومة الاتحادية الباكستانية. ومن بين ما طرحناه من أسئلة ذات صلة بمعرفة الوضع الراهن للمصرفية الإسلامية في العالم:

1. كم عدد الدول الإسلامية المعاصرة التي تتعامل بالمصرفية الإسلامية والنظام المالي الإسلامي، وكيف تُدار هذه الأنظمة بوجه عام؟

2. كم عدد البنوك والمؤسسات المالية الدولية المنخرطة في المصرفية الإسلامية/التمويل الإسلامي بأشكاله المختلفة لتقديم خدمات خالية من الربا لعملائها؟

3. ما موقف المؤسسات المالية الدولية كالبنك الدولي وصندوق النقد الدولي ومصرف التنمية الآسيوي ومصرف التنمية الإسلامي ونحوها من المصرفية الإسلامية من الناحية الاقتصادية البحتة؟ وهل تُقدّم تمويلاً وفق المبادئ الإسلامية؟

4. هل ثمة مثال في العالم يكون فيه تعامل دولة ذات سيادة مع المؤسسات المالية الدولية مرتبطاً بمعاملات المصرفية الإسلامية؟

94. جاءت إجابات بنك الدولة الباكستاني على هذه الأسئلة كالآتي:

1. التمويل الإسلامي حاضر في نحو تسعين دولة في العالم، منها حوالي خمسين دولة ذات أغلبية مسلمة. وفي أغلب الدول الإسلامية يعمل نظام المصرفية الإسلامية جنباً إلى جنب مع نظام المصرفية التقليدية.

2. يضم قطاع التمويل الإسلامي إجمالاً 1,526 مؤسسة مالية إسلامية تُقدّم منتجات وخدمات متوافقة مع الشريعة في قطاعات مختلفة كالمصرفية وسوق رأس المال والتكافل وغيرها.

3. قدّمت المؤسسات المالية الدولية كالبنك الدولي ومصرف التنمية الآسيوي ومصرف التنمية الإسلامي خلال السنوات الأخيرة تمويلات بآليات متوافقة مع الشريعة لمشاريع البنية التحتية وأسواق رأس المال والأسواق المالية في ولايات قضائية مختلفة.

4. تقوم معظم معاملات الدول ذات السيادة مع المؤسسات المالية الدولية على أنماط التمويل التقليدية، غير أن مصرف التنمية الإسلامي يُقدّم في بعض الحالات تمويلات لمشاريع بعينها بأنماط متوافقة مع الشريعة، كتمويل مشروع بنية تحتية في باكستان لإعادة إعمار منطقة كشمير المتضررة من زلزال 2005م.

95. وكذلك فإن المشهد الدولي للمصرفية الإسلامية بالغ التشجيع. فوفقاً لتقرير تطور التمويل الإسلامي 2020م الصادر عن المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص (ICD)، تبلغ أصول المصرفية الإسلامية في إيران 641 مليار دولار أمريكي لدى 41 بنكاً إسلامياً -وهو الأعلى في العالم- تليها المملكة العربية السعودية بـ477 مليار دولار لدى 16 بنكاً، ثم ماليزيا بـ297 مليار دولار لدى 36 بنكاً. وتستحوذ الدول الثلاث الأولى مجتمعةً على 63% من إجمالي أصول المصرفية الإسلامية العالمية بنهاية عام 2019م. وتأتي في المراتب العشر الأولى كذلك: الإمارات (194 مليار دولار، 24 بنكاً)، والكويت (125 مليار دولار، 7 بنوك)، وقطر (123 مليار دولار، 6 بنوك)، والبحرين (87 مليار دولار، 33 بنكاً)، وتركيا (49 مليار دولار، 6 بنوك)، وبنغلاديش (41 مليار دولار، 25 بنكاً)، وإندونيسيا (38 مليار دولار، 32 بنكاً). وهذا

دليل دولي دامغ لصالح المصرفية الإسلامية ينفي أي مبرر للتردد في اعتماد المصرفية الإسلامية في باكستان.

وتُمثّل حصة أصول المصرفية الإسلامية في البحرين 111% من ناتجها المحلي الإجمالي -أعلى نسبة في العالم- تليها إيران (79%) والكويت (37%) وقطر (31%) والإمارات (24%).

96. تبلغ حصة المصرفية الإسلامية من إجمالي القطاع المصرفي في إيران والسودان 100%، أي إن جميع بنوك هذين البلدين بنوك إسلامية، تليهما المملكة العربية السعودية (63%) وبروناي (57%) والكويت (49%).

97. حين تقدّمت هذه الالتماسات كان الواقع الفعلي للمصرفية الإسلامية مغايراً تماماً لما هو عليه الآن. فمفهوم المصرفية الإسلامية وتطبيقها اليوم لا يقتصران على الدول الأعضاء في منظمة التعاون الإسلامي، بل بدأت كثير من المصارف الدولية المملوكة لاقتصادات غربية في احتضان المصرفية الإسلامية وإدراجها تدريجياً. ومن أبرز المصارف الغربية التي أسست وحدات متخصصة للمصرفية الإسلامية أو تربطها صلات وثيقة بها: سيتي بنك، وبنك أوف أمريكا، وكومرز بنك، وديوتشه بنك، وميريل لينش، وأي بي إن أمرو، وبي إن بي باريبا، وبيكتيت، ويو بي إس، وستاندرد تشارترد، وباركليز، وإتش إس بي سي، وبنك كندا الملكي، وأمريكان إكسبريس، وجولدمان ساكس، وكلينورت بنسون، وأنز گرينليز، وفليمينگز. فضلاً عن ذلك، يتنامى عدد شركات الاستثمار الغربية التي تُطرح منتجاتها الاستثمارية الإسلامية للمستثمرين في مختلف أنحاء العالم.

98. ظل صندوق النقد الدولي تاريخياً منصبّ الاهتمام على أنظمة المصرفية التقليدية ولم يدعم نظام المصرفية الإسلامية. غير أنه مع تعمّق انخراطه مع دول منطقة الشرق الأوسط وشمال

أفريقيا، بات الصندوق يولي المصرفية الإسلامية أهمية متصاعدة. فبعد أن كان يُحذّر من تعقيدات أحكام الشريعة، بات الصندوق الآن يسعى إلى التطبيق المتسق لقواعد المصرفية الإسلامية في وظائفه وتشجيع تطبيقها في الأسواق المالية العالمية. ويرى كل من البنك الدولي وصندوق النقد الدولي أن نمو المصرفية الإسلامية يُشكّل جهداً لتعزيز الشمول والاستقرار والمتانة في الأسواق المالية وفتح آفاق جديدة لمصادر تمويل أكثر مرونة ومناعة.

99. يبلغ عدد المصارف الإسلامية في العالم 520 مصرفاً، منها 301 مصرف إسلامي متكامل و219 نافذة مصرفية إسلامية. وتتوزع هذه المصارف حسب نوعها على النحو الآتي: 418 مصرفاً تجارياً، و58 مصرف استثمار، و25 مصرفاً للجملة، و19 مصرفاً متخصصاً.

100. ثمة حالياً اثنتا عشرة دولة ذات أهمية نظامية لدى مجلس الخدمات المالية الإسلامية (IFSB) وصندوق النقد الدولي من حيث أنظمة المصرفية الإسلامية، وهي: إيران والسودان والمملكة العربية السعودية وقطر وبروناي والأردن وجيبوتي وبنغلاديش والإمارات وماليزيا والبحرين والكويت، إذ يتجاوز فيها جميعاً نصيب المصرفية الإسلامية 15% من إجمالي الأصول المصرفية. وتتمركز الأصول المالية الإسلامية أساساً في القطاع المصرفي لما له من أهمية نظامية. غير أن المصارف الإسلامية تُمثّل حالياً 1% فحسب من إجمالي القطاع المصرفي العالمي، أي ما يعادل 1.6 تريليون دولار، وهذا الرقم يُمثّل 15% من إجمالي القطاع المصرفي في 14 دولة إسلامية، لا تزال إيران والسودان الوحيدتين اللتين يمتثل فيهما النظام المصرفي بأكمله لأحكام الشريعة الإسلامية. وقد ارتفعت الحصة السوقية في معظم هذه الدول عبر الزمن مما عمّق تطبيق مبادئ التمويل الإسلامي، وإن كان ذلك لا يقتصر على الدول التي تضم بنوكاً إسلامية قليلة رغم تناميها السكاني الإسلامي. وتشمل دول أفريقيا: الجزائر ومصر وموريتانيا وموريشيوس ونيجيريا والسنغال وتنزانيا وتونس. ومن دول الشرق الأوسط وآسيا الوسطى: أفغانستان والعراق وكازاخستان ولبنان وباكستان وعُمان. وفي جنوب شرق آسيا: إندونيسيا وسنغافورة. ويُظهر آخر

تقرير لمجلس الخدمات المالية الإسلامية (IFSB) الصادر في 2018م والذي يرصد 36 دولة، أن المصارف الإسلامية عزّزت حصتها السوقية في 19 دولة وحافظت عليها في 7 دول. وتحتل إيران المرتبة الأولى على مستوى الولايات القضائية للمصرفية الإسلامية بـ34.4% من إجمالي القطاع العالمي، تليها المملكة العربية السعودية بـ20.6%، ثم الإمارات بـ9.6%، وماليزيا بـ9.1%، والكويت بـ6%، وقطر بـ6%، وباكستان بـ1.2%، والسودان بـ1.5%، والبحرين بـ1.7%، وإندونيسيا بـ1.8%، وبنغلاديش بـ1.9%، وتركيا بـ2.6%، وبروناي بـ0.5%.

101. قدّم لنا السيد أحمد علي صديق، المصرفي والخبير في المصرفية الإسلامية من معهد إدارة الأعمال(IBA) ، عرضاً تفصيلياً حول وضع المصرفية الإسلامية في باكستان، مستنداً إلى بيانات تجريبية بهدف إثبات أن المصرفية الإسلامية تتوسع بصورة أُسيّة في باكستان. وخلاصة عرضه على النحو الآتي : إن المصرفية الإسلامية تكتسب حصةً سوقيةً منتظمةً في كثير من الدول، ولا سيما إيران والسودان. وقد حققت كلتا الدولتين حصةً سوقيةً بلغت 100% في المصرفية الإسلامية وفقاً لتقرير مجلس الخدمات المالية الإسلامية (IFSB) لعام 2020. وفي السياق ذاته، تتجه باكستان بسرعة نحو اعتماد الأدوات المالية الإسلامية. والمصارف الإسلامية الآتية تعمل بنشاط في قطاع المصرفية الإسلامية بباكستان:

- مصرف ميزان
- بنك إسلامي باكستان
- دبي الإسلامي باكستان المحدود
- بنك البركة
- بنك MCB الإسلامي

102. تُعتمَد في باكستان معايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)عبر لجنة مشتركة بين بنك الدولة الباكستاني وهيئة المحاسبين القانونيين الباكستانيين (ICAPS).وقد نشرت السلطة العالمية لمعايير التمويل الإسلامي حتى الآن ما يزيد على 125 معياراً، موزعةً على النحو الآتي: 61 معياراً شرعياً، و40 معياراً محاسبياً، و14 معياراً للحوكمة، و7 معايير للتدقيق، و3 مدونات أخلاقية. وقد طبّقت باكستان منها 16 مدونةً. وعلى مستوى بنك الدولة الباكستاني، صدرت عددٌ من الأنظمة والإرشادات الخاصة بالمؤسسات المصرفية الإسلامية، فضلاً عن توافر إطار متكامل يُمكّن من تسريع عملية التحوّل نحو النظام المالي الإسلامي. وقد اعتُمدت 16 معياراً شرعياً من معايير هيئة .AAOIFI كما صدر معيار شرعي واحد عن بنك الدولة الباكستاني، وصدر الإطار الشامل للمؤسسات المصرفية الإسلامية عام 2018، وأُطلق في ديسمبر 2021 بديلٌ شرعي متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية للنافذة المخصومة وعمليات السوق المفتوحة الإسلامية. وخلال الفترة الممتدة بين عامَي 2002 و2021، نجح أربعة مصارف تقليدية في التحوّل إلى العمليات المصرفية الإسلامية، هي: سوسيتيه جنرال، و HSBCباكستان، و KASBباكستان. علاوةً على ذلك، أتمّ بنك فيصل ما نسبته 95% من تحوّله إلى المصرفية الإسلامية حتى الآن، وهو في طور استكمال التحوّل الكامل. ويبلغ عدد المصارف الإسلامية المتكاملة في باكستان نحو خمسة مصارف، في حين تُشغّل سبعة عشر مصرفاً على الأقل فرعاً إسلامياً واحداً أو نافذةً إسلامية. أما شبكة الفروع فيضم المشاركون فيها نحو 3583 فرعاً، وتبلغ قاعدة أصول المصارف الإسلامية في باكستان 479 مليار روبية. كذلك تبلغ قاعدة الودائع لدى المصارف الإسلامية في باكستان 3822 مليار روبية، ومعدّل النمو السنوي لقاعدة الأصول نحو 32%. وتمثّل حصة المصارف الإسلامية في المنظومة المصرفية الباكستانية حالياً 18.7%.

103. وفقاً لتقرير السوق المالية الإسلامية الدولية (IIFM) للصكوك لعام 2021، صدر خلال الفترة الممتدة من عام 2001 حتى ديسمبر 2020 ما يقارب 11,053 صكاً على المستوى العالمي، بقيمة

إجمالية تجاوزت 1.42 تريليون دولار أمريكي. وقد صدرت هذه الصكوك عن 36 دولةً إجمالاً، لا تقتصر على الدول ذات الغالبية المسلمة كماليزيا وتركيا والبحرين والإمارات وعُمان وإندونيسيا وباكستان، بل تشمل أيضاً دولاً غربية كالولايات المتحدة الأمريكية والمملكة المتحدة واليابان وألمانيا وغيرها. وقد أصدرت حكومات عديدة عدداً كبيراً من هذه الصكوك بهدف الحصول على تمويل متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية.

104. أفاد هؤلاء الخبراء بأن جهوداً ناجحة بُذلت على مستوى وزارة المالية بالتعاون مع حكومة باكستان لتطوير آلية بديلة لتعبئة التمويل الشرعي لخدمة الدين العام بديلاً عن الخيارات القائمة على الفائدة. فعلى سبيل المثال، في سبتمبر 2008 انطلق برنامج صكوك الإجارة الحكومية بالعملة المحلية بإصدار أول صك إجارة حكومي .(GIS 1) وخلال الفترة الممتدة من 2008 حتى مارس 2022، أصدرت الحكومة صكوكاً قائمة على الإجارة بقيمة إجمالية بلغت 2521 مليار روبية باكستانية. ويبقى هذا الخيار متاحاً لدى وزارة المالية، وهو ما يستوجب توظيفه بصفة منتظمة لتحويل الدين العام إلى صيغ متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

105. فحصنا الوقائع المذكورة آنفاً التي أوردها الخبراء، وخلصنا إلى أن باكستان باتت تمتلك إطاراً شاملاً للصكوك، وأن الإصدار المنتظم لها يُمكّن توظيفه لتحويل المنظومة المالية على مستوى القطاع الحكومي نحو الصيغ الخالية من الربا والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. وبإمكان الحكومة وضع هدف تدريجي لتحويل مجمل اقتراضها إلى الصيغ الإسلامية في السنوات القليلة القادمة، والكفّ عن إصدار الأدوات القائمة على الفائدة. وعليه، ولاستئصال الربا استئصالاً كاملاً، نأمر جميع الجهات في القطاع العام بالتعامل حصراً بالصيغ الخالية من الفائدة والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية المعتمدة من بنك الدولة الباكستاني.

نقطة البتّ الثامنة

هل تصبح الفائدة أو الربا مباحةً إذا جرى التعامل بها باسم التجارة؟

106. احتجّ محامي بنك UBL كذلك بأن المصرفية المعاصرة تُعدّ تجارةً، وأن لفظ (البيع) الوارد في الآية الكريمة 2:275 من سورة البقرة يشمل البيع والتجارة والمتاجرة والاستثمار والمساومة وغيرها، ومن ثَمّ تندرج أعمال المصرفية المعاصرة ضمن مدلول لفظ (البيع). وإذ أشارت هيئة الاستئناف الشرعية إلى هذه الحجج في أمر الإحالة عند إعادة النظر في القضية، فقد رأينا ضرورة إدراجها ضمن نقاط البتّ التي ينبغي الفصل فيها خلال إعادة تحديد القضية.

107. والجدير بالذكر أن هذه الحجج ذاتها هي أول ما أثاره مشركو مكة المكرمة، إذ زعموا أن فرض الفائدة على القرض ضربٌ من التجارة ولا غبار عليه. غير أن القرآن الكريم فرّق بين الأمرين تفريقاً صريحاً قاطعاً. يقول الله تعالى في الآية الكريمة 275 من سورة البقرة:

﴿الَّذِينَ يَأْكُلُونَ الرِّبَا لَا يَقُومُونَ إِلَّا كَمَا يَقُومُ الَّذِي يَتَخَبَّطُهُ الشَّيْطَانُ مِنَ الْمَسِّ ذَلِكَ بِأَنَّهُمْ قَالُوا إِنَّمَا الْبَيْعُ مِثْلُ الرِّبَا وَأَحَلَّ اللَّهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ الرِّبَا فَمَن جَاءَهُ مَوْعِظَةٌ مِّن رَّبِّهِ فَانتَهَى فَلَهُ مَا سَلَفَ وَأَمْرُهُ إِلَى اللَّهِ وَمَنْ عَادَ فَأُولَئِكَ أَصْحَابُ النَّارِ هُمْ فِيهَا خَالِدُونَ﴾

108. الَّذِينَ يَأْكُلُونَ الرِّبَا لَا يَقُومُونَ يَوْمَ الْقِيَامَةِ إِلَّا كَمَا يَقُومُ الَّذِي يَتَخَبَّطُهُ الشَّيْطَانُ مِنَ الْمَسِّ، ذَلِكَ بِأَنَّهُمْ قَالُوا: "إِنَّمَا الْبَيْعُ مِثْلُ الرِّبَا"، وَأَحَلَّ اللهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ الرِّبَا. فَمَنْ جَاءَهُ مَوْعِظَةٌ مِنْ رَبِّهِ فَانْتَهَى عَنْ أَكْلِ الرِّبَا لَمْ يُعَاقَبْ عَلَى مَا سَلَفَ، وَأَمْرُهُ إِلَى اللهِ؛ وَأَمَّا مَنْ عَادَ إِلَى الرِّبَا فَأُولَئِكَ أَصْحَابُ النَّارِ هُمْ فِيهَا خَالِدُونَ. وتتضمن الجملة الافتتاحية للآية الكريمة حجةَ أولئك الذين خاضوا في أخذ الربا ومارسوه، إذ كانوا يُساوون بين الربا والتجارة أو البيع.

﴿بِأَنَّهُمْ قَالُوا إِنَّمَا الْبَيْعُ مِثْلُ الرِّبَا﴾

وقد أعاد محامي أحد المصارف الإدلاء بهذه الحجج ذاتها بعد مضيّ ما يقارب خمسة عشر قرناً. أما الجواب عن هذه الحجج فقد جاء قرآنياً صريحاً لا لبس فيه:

﴿وَأَحَلَّ اللهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ الرِّبَا﴾

109. يتجلى من القراءة الحرفية للآية الكريمة أن البيع حلالٌ والربا حرام، فأحدهما مُباحٌ والآخر محظور. وهذه الآية الكريمة من أساسيات الأحكام التي يُحلّل على ضوئها الفقهاء المسلمون كلَّ معاملة مصرفية بصورة منفردة ومستقلة، قياساً على معاملات البيع المشروعة وغير المشروعة وفقاً لأحكام الإسلام المستمدة من القرآن الكريم والسنة النبوية الشريفة. وعليه، فقد بتّنا في هذه المسألة على خلاف ما ذهب إليه المدّعى عليهم. فكل معاملة تُجريها المصارف إذا انطوت على فائدة أو ربا بأي نسبة مئوية كانت كبيرةً أم صغيرة، وبأي صورة كانت بسيطةً أم مضاعفةً أم مركّبة، فهي محظورة وحرام. أما المصرفية في حدّ ذاتها فليست مباحةً ولا محرمةً بموجب أحكام الإسلام في ضوء القرآن الكريم والسنة النبوية، وإنما طبيعة المعاملات التي تضطلع بها هي ما يُحدد حِلّها أو حُرمتها وفقاً لأحكام الإسلام؛ فإن كانت معاملاتها متوافقةً مع أحكام الشريعة الإسلامية كانت جائزة، وإن لم تكن كذلك أو اعترتها شبهات عدم التوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية فإنها محظورة ومخالفة لأحكام الإسلام.

110. في بداية ظهور المصرفية الإسلامية، كانت الفرضية الجوهرية السائدة حول النظام المصرفي قائمةً على افتراض خاطئ أصلاً، مؤداه أن هذا النظام لا يمكن إدارته دون معاملات قائمة على الفائدة. والمصرفية الخالية من الفائدة أو المصرفية الإسلامية دليلٌ ملموس على أن الواقع خلاف ذلك.

نقطة البتّ التاسعة

هل ينبغي أن يعتمد القطاع المصرفي في باكستان آليتَي الفهرسة والتضخم لتصحيح الاختلال الجوهري في المعاملات الاقتصادية؟

111. تتصل الفقرة الخامسة عشرة من أمر الإحالة بالمسألة المالية المتعلقة بالتضخم والفهرسة، وهي مسائل جرت مناقشتها أمام هيئة الاستئناف الشرعية التي أبدت ملاحظات بشأنها وردت في صفحة 734 من الحكم، وقد أعادت هيئة الاستئناف الشرعية الموقرة بالمحكمة العليا إيرادها في الفقرة الخامسة عشرة من أمر المراجعة :أ) هل ينبغي فهرسة القرض أم لا؟ وهل يتعين على المدين سداد مبلغ إضافي مساوٍ للزيادة في معدل التضخم خلال مدة الاقتراض؟ ب) وكذلك، هل ينبغي ربط القرض بالذهب أو بعملة أجنبية صعبة كالدولار وما شابهه؟

وتُناقَش هذه التساؤلات وما ماثلها على الصعيد الأكاديمي كلما طُرحت مسألة التضخم أو الفهرسة.

112. وبناءً على ذلك، نرى أن هذه التساؤلات لا تقع في الوقت الراهن ضمن نطاق اختصاص هذه المحكمة، إذ لا يوجد حالياً أي قانون يتناول هذه المسألة، مما يجعل الخوض فيها أمراً غير ذي صلة ويتجاوز نطاق اختصاص هذه المحكمة. وهي مسألة من اختصاص الجهات المعنية، كالجهة التنظيمية للقطاع المصرفي ممثلةً في بنك الدولة الباكستاني، أو الحكومة أو البرلمان. أما اختصاصنا فمحدودٌ بموجب المادة 203 D-من الدستور بمراجعة أي قانون والبتّ في مدى تعارضه مع أحكام الشريعة الإسلامية الواردة في القرآن الكريم والسنة النبوية. وبما أنه لا يوجد حالياً أي قانون أو نظام أو قرار تنظيمي صادر عن بنك الدولة الباكستاني أو ما شابهه يتعلق بمسألة الفهرسة، فإننا نُحجم بصورة متعمدة عن الإجابة عن سؤال الفهرسة وجميع المسائل المرتبطة به المتصلة بأثر تضخّم النقد على المبلغ المقترض خلال مدة الاقتراض. إذ يتجاوز ذلك نطاق اختصاص هذه المحكمة في الوقت الراهن.

113. إن المحكمة الشرعية الاتحادية حين تنظر في طلب شرعي كالطلب المنظور أمامنا، يتعين عليها الفصل في مسألة ما إذا كان القانون أو النص القانوني المطعون فيه متعارضاً مع أحكام الشريعة الإسلامية الواردة في القرآن الكريم والسنة النبوية الشريفة. وللإيضاح، نورد فيما يلي النصوص الدستورية ذات الصلة التي تُحدد مفهوم "القانون" وتتضمن السلطة والاختصاص والوظيفة الممنوحة للمحكمة الشرعية الاتحادية:

يُعرَّف لفظ "القانون" الوارد في الفقرة (ج) من المادة 203 B-في الفصل الثالث-أ من الجزء السابع من الدستور على النحو الآتي) :ج) يشمل لفظ "القانون" أي عُرف أو عادة لها قوة القانون، ولا يشمل الدستور ولا قانون الأحوال الشخصية الإسلامي ولا أي قانون يتعلق بإجراءات أي محكمة أو هيئة قضائية، ولا - حتى انقضاء مدة [عشر] سنوات من بدء نفاذ هذا الفصل - أي قانون مالي أو أي قانون يتعلق بفرض الضرائب والرسوم وتحصيلها أو بأعمال المصارف وشركات التأمين وإجراءاتها.

وتنص المادة 203 D-على ما يلي (1) .203-D :يجوز للمحكمة [إما من تلقاء نفسها أو] بناءً على عريضة من مواطن باكستاني أو من الحكومة الاتحادية أو من حكومة إحدى المقاطعات، أن تنظر في مسألة ما إذا كان أي قانون أو نص قانوني متعارضاً مع أحكام الشريعة الإسلامية الواردة في القرآن الكريم وسنة النبي الكريم صلى الله عليه وسلم، المشار إليها فيما يلي بأحكام الإسلام، وأن تبتّ فيها.

)أ) حين تشرع المحكمة في فحص أي قانون أو نص قانوني بموجب الفقرة (1) ويتبيّن لها أنه متعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية، تُوجّه المحكمة إشعاراً إلى الحكومة الاتحادية في حالة القانون المتعلق بمسألة واردة في قائمة التشريعات الاتحادية، أو إلى حكومة المقاطعة في حالة القانون المتعلق بمسألة غير مُدرجة في تلك القائمة، يحدد هذا الإشعار النصوص التي تبدو لها متعارضةً مع تلك الأحكام، ويُتيح للحكومة المعنية فرصةً كافيةً لعرض وجهة نظرها أمام المحكمة.

(2)إذا قضت المحكمة بأن أي قانون أو نص قانوني متعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية، وجب عليها في حكمها أن تُبيّن) :أ) الأسباب التي بنت عليها هذا الرأي، و)ب) نطاق هذا التعارض؛ وأن تُحدد اليوم الذي يسري فيه الحكم.

شريطة ألا يُعتدّ بأي حكم من هذا القبيل قبل انقضاء المدة المحددة لتقديم الطعن فيه أمام المحكمة العليا، أو - حال تقديم مثل هذا الطعن - قبل البتّ فيه.

(3)إذا قضت المحكمة بأن أي قانون أو نص قانوني متعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية) :أ) يتخذ الرئيس - في حالة القانون المتعلق بمسألة واردة في قائمة التشريعات الاتحادية أو القائمة المشتركة - أو المحافظ - في حالة القانون المتعلق بمسألة غير مُدرجة في أيٍّ من تلك القائمتين - الخطوات الكفيلة بتعديل القانون وجعله متوافقاً مع أحكام الشريعة الإسلامية، و)ب) يُوقف العمل بهذا القانون أو النص القانوني بالقدر الذي قضت المحكمة بتعارضه مع تلك الأحكام اعتباراً من اليوم الذي يسري فيه الحكم.

114. وفقاً للدستور، يعود صياغة القوانين ووضعها إلى البرلمان أو المجالس التشريعية الإقليمية حسب اختصاصات كل منهما. وفي ظل الديمقراطية الدستورية، يُمثّل البرلمان الجهة العليا للتشريع، وهذا ما أرساه نظامنا الدستوري أيضاً.

115. نرى أن الفصل في هذه المسائل يعود إلى البرلمان أو بنك الدولة الباكستاني بوصفه السلطة المختصة بالقطاع المصرفي في باكستان. فالبرلمان دستورياً هو الجهة العليا لسنّ القوانين وفق المتطلبات وضمن الأُطر التي رسمها الدستور. وفي هذا الشأن سيتضمن حكمنا الأسباب الداعية البرلمان إلى تشريع قوانين وفق أحكام الشريعة الإسلامية.

116. كذلك نُقرّر أن إسداء التوجيه السياسي إلى الحكومة أو لأي قطاع من القطاعات بهدف تشكيله وفق مبادئ الإسلام ليس من مهام المحكمة الشرعية الاتحادية. إذ يُعدّ ذلك التزاماً وواجباً على

البرلمان الذي يتعيّن عليه اتباع المبادئ التوجيهية مستحضراً الأحكام الإسلامية للدستور كالمادة 2 A- والمادة 227 إضافةً إلى الإطار الكلي للدستور، أو استنهاض مجلس الأيديولوجية الإسلامية في باكستان.

نقطة البتّ العاشرة

هل يُعدّ الربا فرض الفائدة من المصارف على القروض الممنوحة لعملائها؟ وهل يُعدّ الربا فرض الفائدة من المودعين على ودائعهم لدى المصرف وفق أحكام الشريعة الإسلامية؟

117. تبدو هاتان المسألتان في ظاهرهما مسألتين متمايزتين، غير أنهما متلازمتان لا ينبغي الفصل بينهما. فللمصارف عادةً جانبان في معاملاتها: فمن جهة تقبل الأموال من الجمهور وتودعها، وفي المقابل تردّ على المدخرين أو المودعين مبالغ معينة على مدخراتهم. ومن جهة أخرى تُقرض المصارف الأموال لرجال الأعمال والمنشئين الذين يدفعون للمصارف فائدةً بمعدل أعلى من المعدل الذي تدفعه المصارف لمودعيها أو أصحاب الحسابات. وعلى وجه العموم، يُسمى المبلغ الذي تدفعه المصارف لأصحاب الحسابات فائدةً. أما من منظور الشريعة الإسلامية في ضوء أحكام الإسلام، فهذان النوعان من المدفوعات - الذي تفرضه المصارف على القروض الممنوحة للمنشئين ورجال الأعمال، والذي تدفعه المصارف لمقترضيها مقابل ودائعهم - يُمثّلان نوعين مختلفين من المعاملات، وبالتالي تحكمهما قواعد شرعية مختلفة.

118. إن الفائدة المصرفية التي يفرضها المصرف عند تمديد أي نوع من القروض لأي نوع من عملائه تندرج ضمن تعريف الربا. وقد ناقشنا بالتفصيل جميع جوانب هذا النوع من المعاملات أثناء استخلاص بعض نقاط البتّ السابقة. وقد انتهينا إلى:

1. يُعدّ من الحقائق التاريخية أن ممارسة تمديد القروض التجارية كانت معروفةً وشائعةً في شبه الجزيرة العربية وقت نزول هذا الحكم الإلهي، بل وفي سائر الحضارات القائمة آنذاك، وثمة

إجماع على أن تحريم الربا مطلق. والمال الذي تُقدمه المصارف التقليدية لعملائها لا شك في أنه قرض، وأي زيادة على المبلغ الأصلي يؤدّيها العميل إلى المصرف عند السداد تندرج في خانة ربا النسيئة أو ربا القرآن.

2. ثانياً، قد فصّلنا من قبل كيف ومتى ولماذا نشأ مصطلح "الفائدة" واخترع، بهدف استثناء ما كان محرماً تحريماً مطلقاً من مسمى الربا. ومما لا شك فيه أنه لا فرق بين الربا والفائدة. فوفق مبادئ الفقه الإسلامي، لا يجوز تشريع الربا بإطلاق اسم آخر عليه غير اسم الربا، ولا بحجة أن المعدل المفروض على القرض منخفض ومعقول أو أنه مقبول لدى المقترض فلا يُعدّ ربا. فالربا محرّمٌ تحريماً مطلقاً وفق أحكام الشريعة الإسلامية، مهما انخفض معدله حتى لو كان 1% في السنة أو أقل من ذلك. وبالمثل، فإن موافقة أي طرف من الأطراف على فعل أو نشاط محرم في الشريعة الإسلامية لا يجعله مشروعاً أو جائزاً.

119. يستوجب الأمرُ تحليلَ الوضع القانوني للأموال التي يودعها أصحاب الحسابات في المصارف في ضوء أحكام الشريعة الإسلامية. فالأموال المودعة في المصارف تندرج وفق الشريعة الإسلامية تحت أحد النوعين الآتيين المعتمدَين شرعاً (i :إما أن يُودع الشخص أمواله لدى المصرف للاحتفاظ بها وحفظها كأمانة، أو (iiوإما أن يُسلّمها للمصرف باعتبارها قرضاً (قرضاً.(

ولكلٍّ من النوعين انعكاساته وآثاره. وقد اعتبرت الشريعة الإسلامية الودائع المصرفية قرضاً لا أمانةً للأسباب الآتية (i :يكفل المصرف سداد الأموال المودعة إلى صاحبها، وله صلاحية تامة في استخدامها وإنفاقها واستثمارها بالطريقة التي يراها وفق أحكام الشريعة الإسلامية؛ مما يُفيد بأنها لم يُسلّمها العميل للمصرف بقصد الاحتفاظ بها وحفظها وحسب (ii .الشخص الذي يأخذ قرضاً (قرضاً) يتحمل وفق الشريعة الإسلامية مسؤولية أي خسارة أو ضرر، أي أن الخطر ينتقل من المودع إلى المصرف، وهو ما لا

يحدث لو اعتُبرت أمانةً. ففي الأمانة لا ينتقل الخطر وفق الشريعة (iii .في القرض يجوز شرعاً ردّ ما يعادل الشيء الذي أُعطي قرضاً، أما في الأمانة فيجب ردّ الشيء عينه الذي سُلّم للحفظ.

120. في ضوء الأسباب الثلاثة المذكورة آنفاً، تُعدّ الودائع المصرفية قرضاً من المودعين للمصارف، وأي فائدة مفروضة على الوديعة أياً كان مسماها فهي ربا محرّمٌ. وقد أجمع على ذلك الغالبية الساحقة من الفقهاء في العالم الإسلامي. وقد قرّرت "مجمع الفقه الإسلامي الدولي (IIFA) "في شأن "المعاملات المصرفية الربوية والتعامل مع المصارف الإسلامية" ما يلي:

"بعد الاطلاع على الدراسات المقدمة إلى المجمع في المعاملات المالية المعاصرة، وبعد المناقشة المستفيضة لجميع جوانب هذه المعاملات، مع إبراز انعكاساتها السلبية على النظام الاقتصادي الدولي واستقراره، ولا سيما ما يتعلق بدول العالم الثالث، وإذ تُذكّر بالآثار المدمرة لهذا النظام لانحرافه عن توجيهات القرآن الكريم الذي يُحرّم الربا تحريماً صريحاً كلياً وجزئياً، ويأمر بالتوبة منه، ويأذن بالرجوع إلى رأس المال وحسب دون زيادة أو نقص سواء أكان كبيراً أم صغيراً، ويُنذر بعقوبة الله ورسوله صلى الله عليه وسلم للمرابين،

يُقرّر:أولاً:أي زيادة أو فائدة على دين مستحق مقابل تمديد أجل سداده وزيادةٌ على قرض عند إبرام عقده - كلتاهما صورتان من صور الربا المحرم شرعاً .**ثانياً:**البديل الكفيل بتوفير السيولة والدعم المالي للأنشطة الاقتصادية على نحو مشروع إسلامياً هو التبادل التجاري المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية .**ثالثاً:**يؤكد المجمع الدعوة إلى حكومات الدول الإسلامية لتشجيع المؤسسات المالية العاملة وفق مبادئ الشريعة الإسلامية تلبيةً لحاجات المسلمين، حتى لا يجد المسلم نفسه في تناقض بين ما تقتضيه عقيدته ومتطلبات الحياة".

والحكم الفقهي الوارد آنفاً مستند إلى حديث مطوّل يُفيد بأن الزبير بن العوام رضي الله عنه كان يأخذ أموال الناس على سبيل القرض لا الأمانة خشية ضياعها. وفي قرار آخر صادر عن مجمع الفقه الإسلامي الدولي التابع لمنظمة التعاون الإسلامي بشأن "الودائع المصرفية (الحسابات المصرفية)"، قرّر المجمع ما يلي:

"بعد الاطلاع على الأوراق البحثية المقدمة إلى المجمع حول الودائع المصرفية (الحسابات المصرفية)، وبعد الاستماع إلى المناقشات في هذا الموضوع،

يُقرّر: **أولاً:** ودائع الطلب (الحسابات الجارية) سواءٌ أكانت لدى مصارف إسلامية أم مصارف ربوية، تُعدّ في حكم الشريعة الإسلامية قروضاً، إذ يُعدّ المصرف المستقبل لهذه الودائع ضامناً لها ومُلزماً شرعاً بردّها عند الطلب. ولا يؤثر في هذا الحكم الملاءة المالية للمصرف (المقترض) من عدمها. **ثانياً:** تنقسم الودائع المصرفية إلى صنفين تبعاً لنوع العمليات المصرفية الفعلية:

1. الودائع التي تُدفع عليها فائدة كما هو الحال في المصارف الربوية، كونها قروضاً ربوية، فهي محرمة سواءٌ سُمّيت ودائع جارية أم ودائع لأجل أم ودائع بإشعار أم حسابات توفير.
2. الودائع الموضوعة في المصارف المتمسكة بالالتزام الجادّ بأحكام الشريعة الإسلامية بموجب عقد استثمار للمشاركة في الأرباح، تُعدّ رأسَ مال مضاربة وتخضع لأحكام المضاربة (القراض)، بما في ذلك عدم جواز ضمان المضارب (المصرف) لرأس مال المضاربة. **ثالثاً:** ضمان ودائع الطلب (الحسابات الجارية) يقع على المدينين (المساهمين في المصرف) ما دام الانتفاع بأرباح الاستثمار مقصوراً عليهم. ولا يُطالَب المودعون في حسابات الاستثمار بالمشاركة في ضمان هذه الحسابات الجارية، إذ لا صلة لهم لا بالدَّين ولا بأرباحه. **رابعاً:** رهن الودائع سواءٌ أكانت حسابات جارية أم حسابات استثمارية جائز، ولا يكون الرهن على مقدار قيمتها إلا بترتيب يحول دون

تصرف صاحب الحساب فيها طوال مدة الرهن. وإذا كان المصرف القائم على الحساب الجاري هو المرتهن ذاته، وجب تحويل المبلغ إلى حساب استثماري بحيث لا يتحمل المصرف الضمان إزاء هذا التحويل من القرض إلى قراض (مضاربة)، وتُحسب الأرباح الناجمة عن الحساب لصاحبه درءاً للاستفادة من الزيادة في قيمة الرهن من قِبَل الدائن المرتهن .**خامساً:**التجميد على الحسابات جائز بالاتفاق بين المصرف والعميل .**سادساً:**المبدأ العام لمشروعية هذه المعاملات يقتضي الثقة والأمانة في الإفصاح عن البيانات بصورة تُزيل اللبس والتدليس وتعكس الواقع متوافقاً مع أحكام الشريعة الإسلامية. بل يُعدّ ذلك التزاماً على المصارف فيما تتولى إدارته من حسابات، نظراً لاستناد أنشطتها إلى مصداقيتها المفترضة وتفادياً للتضليل .واللهُ عليمٌ بكل شيء".

هذه هي أسباب اعتبار الفوائد التي يأخذها المودعون على ودائعهم في المصرف ربا مفروضاً على القرض ومحرّماً تحريماً تاماً. لذا، ولاستئصال الربا وجعل ودائع عملاء المصرف معاملةً شرعيةً متوافقةً مع أحكام الشريعة الإسلامية، تضطلع المصارف الإسلامية بعمليات وفق أي صيغة معتمدة شرعاً. وفق الشرح الرسمي لبنك الدولة الباكستاني:

"تقبل المصارف الإسلامية الودائع إما على أساس تقاسم الأرباح والخسائر أو على أساس القرض، وتُوظّف هذه الودائع في أنشطة التمويل والمتاجرة والاستثمار وفق صيغ التمويل الإسلامي المشروعة. والأرباح التي يحصّلها المصرف تُوزّع على المودعين وفق النسبة المتفق عليها مسبقاً، ومن ثَمّ فلا يجوز وصفها بالفائدة".

ومن الصيغ المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية التي يوظّفها المصرف الإسلامي في جانب الاستثمار تفادياً للوقوع في الربا، ما يلي :أ) المضاربة، ب) المشاركة، ج) الإجارة، د) المرابحة، هـ) بيع السلم، و)

البيع المؤجل، ز) الاستصناع (البيع قبل الإنتاج)، ح) المزارعة، ط) المساقاة، ي) الوكالة، ك) رسوم الخدمات، ل) القرض الحسن، م) عقد إعادة الشراء (بشروط معينة)، ن) الإيجار بهدف التملك، س) البيع بالتقسيط، ع) رسوم التطوير، ف) المشاركة في رأس المال، ص) مشاركة الإيجار، ق) بيع وشراء أسهم الشركات ذات الأصول الملموسة، ر) شراء الفواتير التجارية، ش) التمويل عبر الأوقاف، ت) الصكوك.

ولما كان النشاط المالي ظاهرةً في تطور مستمر، فإن صيغ العمل المالي والاقتصادي المختلفة يجب أن تنسجم مع المبادئ التوجيهية للمالية الإسلامية. ويعني ذلك أن تكون كل معاملة مالية خاليةً تماماً من الربا والغرر والقمار والميسر.

121. لاستيعاب المسألة استيعاباً كاملاً، لا بد من الوقوف على دلالة مصطلح "الفائدة" بمفهومه المتداول اليوم. وإن كان بنك الدولة الباكستاني قد فصل في هذه المسألة حين فرّق بين "المصرفية الإسلامية" و"المصرفية التقليدية" وأخضع النوعين لنظامَين مختلفَين من الإرشادات والأنظمة إلى حدٍّ بعيد، فإنه فضلاً عن ذلك أوضح الأمر على موقعه الرسمي في إجابته عن سؤال محدد، إذ جاء فيها:

"السؤال الثاني: ما الفائدة؟ وهل ثمة فرق بين 'الفائدة' و'الربا'؟ الجواب: يعود أصل مصطلح 'الفائدة' إلى القرن السابع عشر الميلادي مع نشأة النظام المصرفي على الصعيد العالمي. والفائدة تعني إعطاء أو أخذ أي مبلغ زائد مقابل قرض أو دَين. وبذلك تحمل الدلالةَ المعنويةَ ذاتها لمفهوم الربا كما حُدّد في السؤال السابق. ويُروى أن 'القرض الذي يجلب فائدةً هو ربا'. وثمة إجماع بين علماء المسلمين في جميع المذاهب على أن الفائدة ربا بجميع صورها ومظاهرها] ".التشديد مضاف[

وقد أكد الرأيَ القائلَ بأن الفائدة ربا قراراتٌ صادرة عن مؤتمرات عديدة، من أبرزها .i :المؤتمر الأول للمصارف الإسلامية، دبي؛ .iiالمؤتمر الثاني للمصارف الإسلامية، الكويت؛ .iiiمجمع الفقه الإسلامي التابع لمنظمة التعاون الإسلامي؛ .ivمجمع الفقه الإسلامي التابع لرابطة العالم الإسلامي؛ .vمجمع الفقه الإسلامي الدولي.

122. بعد الإنصات إلى حجج الأطراف المستفيضة في هذه المسألة، والاطلاع على جميع المواد التي قدّمها الخبراء خلال جلسات سماع هذه القضية، ودراسة الآراء الفقهية الكلاسيكية والأدبيات ذات الصلة، خلصنا إلى القناعة الراسخة بأن الفائدة المصرفية ربا في جميع صورها ومظاهرها. وثمة إجماع فقهي على أن القرض الذي يجلب أي مبلغ إضافي يُسمى عادةً فائدةً هو ربا، سواءٌ أكان ذلك المبلغ مأخوذاً من قِبَل المصارف من عملائها مقابل إقراضهم لأي غرض، أم كان مدفوعاً من المصارف لعملائها مقابل ودائعهم لديها.

نقطة البتّ الحادية عشرة

هل يتعين على باكستان الوفاء بالتزاماتها الدولية المتعلقة بسداد الفائدة أو الربا على القروض الأجنبية المأخوذة، وكيف تتعامل مع الاقتراض الأجنبي المستقبلي للحكومة وفق أحكام الشريعة الإسلامية؟

123. هذا سؤال ذو صلة وثيقة طُرح علينا بأشكال متعددة. وقد فحصناه من جميع جوانبه بصورة شاملة. فالتزامات أي دولة الدولية تخضع بوجه عام لمبادئ القانون الدولي. ويُسمى القانون الدولي كذلك قانون المعاهدات لاستناده إلى معاهدات ومواثيق والتزامات دولية ومتعددة الأطراف أو ثنائية بين دولتين سياديتين أو أكثر أو بين هيئات دولية. ووفق مبادئ الفقه الإسلامي أيضاً، يُعتبر القانون الدولي قانونَ معاهدات. وعلى الرغم من اتساع هذا الموضوع، فإننا سنقتصر لإيجاز الكلام على حقيقة

أن جميع المؤلفين المعاصرين يناقشون القانون الإسلامي الدولي في سياق نظرية القانون الدولي الحديث. والأساس القانوني للقانون الإسلامي الدولي والالتزامات الدولية مستمدٌّ من جميع المعاهدات والاتفاقيات الدولية التي أبرمها النبي الكريم صلى الله عليه وسلم بنفسه، ثم من تلا ذلك من عهد الخلفاء الراشدين. وترتكز هذه المعاهدات على ما جاء في الآيات الكريمة الآتية من القرآن الكريم:

﴿يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا أَوْفُوا بِالْعُقُودِ﴾ [المائدة: 1] يا أيها الذين آمنوا أوفوا بعهودكم.

﴿وَأَوْفُوا بِالْعَهْدِ إِنَّ الْعَهْدَ كَانَ مَسْؤُولًا﴾ [الإسراء: 34] وأوفوا بالعهد إن العهد كان مسؤولاً (يوم القيامة).

وثمة بعض الأحاديث النبوية في هذا الموضوع تؤكد صراحةً الإلزامَ القاطع الواقع على المسلمين في الوفاء بعهودهم والتزاماتهم سواءٌ كانت شخصيةً أم دولية. ومن الأحاديث الواردة في كتاب الأقضية من سنن أبي داود» :المُسْلِمُونَ عَلَى شُرُوطِهِمْ «**الترجمة:**قال رسول الله صلى الله عليه وسلم: "المسلمون على شروطهم".

124. يُقدّم لنا هذا المبدأ المستند إلى الحديث النبوي المذكور آنفاً التوجيهَ الدقيق في التعامل مع المسألة المطروحة. فهذا المبدأ الفقهي الإسلامي يجعل الالتزامات الدولية لازمةً وملزمةً للمسلمين. وينطبق الأمر ذاته على جميع الالتزامات المالية الدولية التي أبرمتها باكستان أو تعهدت بها، إذ ستظل هذه الالتزامات جميعها مُلزِمةً لباكستان بوصفها دولةً إسلامية. فوفق أحكام الشريعة الإسلامية، يتعين على باكستان الوفاء بجميع التزاماتها في هذا الشأن مهما كان الأمر. والسبيل الوحيد المشروع للخروج من هذه الالتزامات هو التراضي والاتفاق المشترك، إذ لا تُعاد مفاوضة العقد وفق القانون الإسلامي إلا بموافقة أطرافه.

وعلى هذه الخلفية، قُدّمت إلينا عروض تضمنت ضمن ما تضمنت مرجعَ المجموعة الدولية إلى الدليل الإرشادي للتمويل الإسلامي لمشاريع الشراكة بين القطاعين العام والخاص المُعدّ بالتعاون بين مجموعة

البنك الدولي و PPAFوالبنك الإسلامي للتنمية 2019، وقدّمها خبراء ماليون ومصرفيون مختلفون، مؤكدين أن بعض صيغ التمويل الشرعي يمكن توظيفها لتحويل ديون باكستان القائمة على الفائدة إلى صيغ متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. ويستعرض الدليل بعض الهياكل المالية الإسلامية المستخدمة في تمويل مشاريع البنية التحتية، منها:

.1التمويل القائم على الاستصناع:الاستصناع عقد بيع يتعهد بموجبه البائع بـ (i) تصنيع/بناء أصول محددة بثمن متفق عليه ووفق مواصفات محددة، و (ii)تسليم هذه الأصول للمشتري في الوقت المتفق عليه.

.2التمويل القائم على الاستصناع-الإجارة:يجمع هيكل الاستصناع-الإجارة بين هيكلين منفصلين (الاستصناع والإجارة) في معاملة واحدة. يُستخدم عقد الاستصناع (التصنيع/البناء) بصفة عامة في مرحلة الإنشاء حين يُحاز الأصل الأساسي، ثم يُبرم عقد الإجارة (التأجير) في مرحلة التشغيل حين تصبح الأصول جاهزةً لأغراضها المحددة.

.3التمويل القائم على الوكالة-الإجارة:في هيكل الوكالة-الإجارة، تُعيَّن شركة المشروع وكيلاً (وكيلاً) عن الممولين الإسلاميين وفق شروط اتفاقية وكالة. وتؤدي اتفاقية الوكالة في جوهرها الوظيفةَ ذاتها التي يؤديها عقد الاستصناع في هيكل الاستصناع-الإجارة، غير أن الطابع القانوني للعلاقة التعاقدية بين الممول الإسلامي بوصفه أصيلاً (مُوَكِّلاً) وشركة المشروع بوصفها وكيلاً يختلف بالضرورة. وتعمل شركة المشروع على إنجاز بناء أصول المشروع وتطويرها وتسليمها المُحددة في اتفاقية الوكالة بوصفها وكيلةً عن الممولين الإسلاميين.

.4هياكل التمويل القائمة على المشاركة-الاستصناع-الإجارة:في إطار هذا الهيكل، تحتاج المشاركة (المشروع) إلى مدير لتنفيذ خطة أعمال المشاركة. وبموجب اتفاقية إدارة المشاركة، يُعيَّن شريكا

المشاركة (شركة المشروع والممولون الإسلاميون) شركةَ المشروع مديرةً للمشاركة لتنفيذ خطة أعمالها. وتتولى شركة المشروع بصفتها مديرةً للمشاركة إبرام عقود توريد المعدات أو عقود الإنشاء مع مقاولي التصميم والمشتريات والإنشاء وسائر الأطراف لإنجاز المشروع وفق خطة أعمال المشاركة. وتسهر مديرة المشاركة على تنفيذ المشروع ضمن معاملات التكلفة المقدّرة وفق خطة الأعمال. ويستأجر الممولون الإسلاميون حصتهم غير المجزأة في المشاركة لشركة المشروع بإبرام عقد إيجار.

125. وفقاً لحجج بعض الخبراء والممارسين، تتوافر للاقتراض الأجنبي المستقبلي على المستوى الوطني عدة احتمالات لاتباع صيغ التمويل الإسلامي المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. فعلى مستوى السيادة، تعتمد باكستان فعلياً أدوات التمويل الإسلامي الصادرة عن المصارف الدولية، كما أصدرت الدولة بنجاح صكوك إجارة دولية. وتُقرّ المؤسسات النقدية الدولية والمصارف الدولية في الوقت الراهن بصيغ التمويل الإسلامي المختلفة. وقد استخلصنا من أدبيات التمويل الإسلامي التي زوّدنا بها خبراء متعددون أن كبرى المصارف الدولية والوكالات متعددة الأطراف، بما فيها صندوق النقد الدولي والبنك الدولي وبنك التنمية الآسيوي، تُولي التمويل الإسلامي أهميةً بالغةً وتقدّم حلولاً متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. وينجم عن ذلك توافر خيارات كثيرة لحكومة باكستان لتحويل اقتراضها الدولي إلى صيغ متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، من أبرزها :i. الإصدار المنتظم للصكوك الدولية ii.التمويل الإسلامي للمشاريع والبنية التحتية القائم على المشاركة والإجارة والمشاركة المتناقصة iii. التمويل التجاري من المصارف الدولية باستخدام هياكل المرابحة والمرابحة السلعية iv.تسهيلات رأس المال العامل والتمويل التجاري على أساس المرابحة والسلم v.تحويل التمويلات القائمة كالممر الاقتصادي الصيني الباكستاني (CPEC) إلى الصيغ الإسلامية.

126. وفقاً لصندوق النقد الدولي، تُعدّ الصكوك مناسبةً بصورة خاصة لتمويل البنية التحتية نظراً لخاصية تقاسم الأخطار، وقد تُسهم في سدّ فجوات التمويل. كما يمكن للحكومة توظيف

أنواع مختلفة من هياكل الصكوك بهدف تطوير البنية التحتية اللازمة، وتلبية احتياجات الموازنة، وسداد الديون التقليدية؛ ويشترط أن يرتكز الإصدار السيادي المتزايد للصكوك على إدارة مالية عامة سليمة .ويمكن للحكومة إصدار الصكوك لتلبية الاحتياجات الآتية:

1. تمويل احتياجات الحكومة
2. التمويل العام
3. صكوك المشاريع
4. صكوك البنية التحتية
5. تمويل الميزانية
6. تحويل الديون
7. الامتثال للشريعة الإسلامية
8. تعزيز المؤسسات المالية الإسلامية
9. الطاقة البديلة والخضراء
10. مشاريع النمو المستدام

ورأى هؤلاء الخبراء في عالم المال المعاصر أن الصكوك قد ترسّخت بوصفها بديلاً دولياً مقبولاً ومتوافقاً مع أحكام الشريعة الإسلامية لاقتراض الحكومة. لذا، يرى خبراء التمويل الإسلامي والمصرفية الخالية من الفائدة أو المصرفية الإسلامية، استناداً إلى تجربتهم الغنية ودراستهم التطبيقية في مختلف أرجاء العالم الإسلامي، أنه لتحويل الديون القائمة على الفائدة يمكن لحكومة باكستان عبر وزارة المالية أن تباشر إصدار أنواع مختلفة من الصكوك. كما اقترحوا الأنواع الآتية من الصكوك المتاحة للحكومة :أ) إصدار صكوك إجارة دولية لتلبية احتياجات التمويل العام وتحويل الاقتراض القائم على الفائدة إلى التمويل الإسلامي ب) إصدار صكوك تمويل المشاريع القائمة على الاستصناع والإجارة ج) إصدار صكوك

السلم والمرابحة لتمويل الاستيرادات كالنفط د) الصكوك الخضراء للطاقة النظيفة هـ) صكوك المعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG) لمشاريع النمو المستدام كالصحة والصرف الصحي والمياه والمدن المستدامة والبنية التحتية النظيفة و) الصكوك القائمة على الوكالة والمشاركة لتمويل المشاريع الجديدة.

127. علاوةً على الصكوك، أوضح هؤلاء الخبراء في المصرفية والتمويل الإسلاميَّين أن الصيغ الآتية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية متاحة للاقتراض الأجنبي المستقبلي :أ) التمويل الإسلامي للمشاريع والبنية التحتية القائم على المشاركة والإجارة والمشاركة المتناقصة ب) التمويل التجاري من المصارف الدولية باستخدام هياكل المرابحة والمرابحة السلعية ج) تسهيلات رأس المال العامل والتمويل التجاري على أساس المرابحة والسلم د) تحويل التمويلات القائمة كالممر الاقتصادي الصيني الباكستاني (CPEC) إلى الصيغ الإسلامية.

128. لتمويل مشاريع البنية التحتية وسائر مشاريع التنمية، يمكن للحكومة الحصول على تمويل إسلامي للمشاريع والبنية التحتية على أساس ثنائي أو في إطار ترتيبات التجميع وفق الصيغ المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية للمشاريع طويلة الأمد كالطرق والطرق السريعة والسدود وتطوير البنية التحتية والمستشفيات ومشاريع الإسكان؛ وتتوفر في السوق حلول قائمة على المشاركة-الإجارة والمشاركة المتناقصة يوظّفها المصارف المحلية والدولية وصناديق التنمية لاستثمار المشاريع طويلة الأمد وتمويلها في البلاد وفق الصيغ المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. وقد أبدت كل من المؤسسة الدولية للتمويل - IFC) مجموعة البنك الدولي (وبنك التنمية الآسيوي اهتماماً بالغاً، وقد شاركت IFC فعلياً في باكستان وفق الصيغ الإسلامية. وبالمثل، قدّم بنك التنمية الإسلامي بجدة تمويلاً شرعياً في باكستان للمشاريع طويلة الأمد.

129. في ما يخص خيارات التمويل التجاري من المصارف الدولية، حصلت حكومة باكستان في الماضي على تمويل تجاري وفق الصيغ الإسلامية من الأسواق الدولية لتلبية متطلبات الاحتياطي وسداد القروض وسائر الاحتياجات. والصيغتان الشائعتان للتمويل قصير ومتوسط الأجل هما المرابحة والمرابحة السلعية، ويمكن توظيفهما لتحويل تمويلات حكومة باكستان التقليدية.

130. يمكن لباكستان استخدام تسهيلات رأس المال العامل والتمويل التجاري على أساس متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية لتمويل استيراد النفط والغاز الطبيعي المسال والسلع الأساسية في إطار تسهيلات تمويل المرابحة والتمويل القائم على السلم. وقد مدّ بنك التنمية الإسلامي بجدة في الماضي لوزارة المالية خطوط مرابحة تجارية، ويمكن توظيف هذه الخطوط للتحوّل نحو الصيغ الإسلامية.

131. اقترح هؤلاء الخبراء كذلك أن تحويل تمويلات الممر الاقتصادي الصيني الباكستاني (CPEC)إلى الصيغ الإسلامية ليس ممكناً وحسب، بل هو عملي ومجدٍ. وأفاد هؤلاء الخبراء بأن قرض CPECيمكن إعادة هيكلته في شكل تجميع إسلامي أو تمويل إسلامي للمشاريع. وأضافوا أن الصين أبدت بالفعل اهتماماً بالغاً ببدائل التمويل الإسلامي لمشاريع التنمية. وكدليل على ذلك، يعكس تأسيس أكاديمية) AIFDC أكاديمية تطوير التمويل الإسلامي في الدول المشاركة في "الحزام والطريق") في أبريل 2017 الاهتمامَ الصيني البالغ بتمويل مشاريع التنمية عبر صيغ متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية ومستدامة. وفي هذا الصدد، أوضح بعض خبراء التمويل الإسلامي:

"تُمثّل هذه الأكاديمية مستودعاً معرفياً للقضايا وتضطلع بدراسة المستجدات في صناعة التمويل الإسلامي. وتُسهم كذلك في توفير منصة للممارسين والعلماء والجهات التنظيمية والأكاديميين لتعزيز

التفاعل عبر البحث والحوار في دول 'الحزام والطريق' بهدف تعزيز الابتكار والحيوية وبالتالي توسيع آفاق التمويل الإسلامي".

132. تعزيزاً لادعاءاتهم، قدّم هؤلاء الخبراء تقارير مالية كثيرة صادرة عن مؤسسات مالية عالمية مرموقة، ووقائع إحصائية صادرة عن مؤسسات مالية رفيعة الشأن. وجميع البيانات التي عُرضت والتي استُند إليها قابلة للتحقق عبر المواقع الإلكترونية للمؤسسات المعنية، ومنها البنك الدولي وصندوق النقد الدولي وبنك التنمية الآسيوي وبنك التنمية الإسلامي، فضلاً عن المبادرات الصينية لاعتماد صيغة التمويل المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية في المشاريع المرتبطة بمبادرة "الحزام والطريق" في أي منطقة ينتشر فيها هذا المشروع.

133. بعد المداولة في هذه المسألة والاستماع إلى مرافعات خبراء التمويل والمصرفية ومراجعة ردّ بنك الدولة الباكستاني، خلصنا بوضوح إلى ما يلي :**أولاً:**وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية، تُلزَم باكستان بالوفاء بجميع التزاماتها المالية المتعلقة بالدين الخارجي. غير أنه وفق أحكام الشريعة الإسلامية، إذا أرادت تحويل تلك الالتزامات من المعاملات القائمة على الربا إلى صيغ متوافقة مع الشريعة الإسلامية، فذلك ممكن أيضاً لكن بشرط الرضا والاتفاق المتبادل بين الأطراف .**ثانياً:**للاقتراض الأجنبي المستقبلي، تتوافر في الأسواق المالية الدولية صيغ كافية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية معترفٌ بها من المصارف والمؤسسات المالية الدولية. ومن ثَمّ، فإن أي حجة مفادها أن صيغ التمويل الإسلامي أو الصيغ المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية للاقتراض الدولي غير متاحة لا سند واقعي لها. بيد أن اختيار الصيغة المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية يعود بالكامل لحكومة باكستان.

نقطة البتّ الثانية عشرة

هل ينبغي للمحكمة الشرعية الاتحادية تحديد جدول زمني للحكومة لاتخاذ الخطوات اللازمة لصياغة تشريعات توفر الإطار القانوني التمكيني اللازم لتحويل النظام المصرفي التقليدي إلى نظام مصرفي خالٍ من الربا أو إسلامي؟

134. خلال المرافعة، طلب المدعي العام لباكستان من المحكمة التحفظ في تحديد أي جدول زمني لتنفيذ حكمها. ومنحنا هذا الطلب الحكومي اهتماماً جدياً بالغاً. ونرى أن النص الدستوري الآتي واضح كل الوضوح في هذه المسألة:

) (2) .203-D"أ) الأسباب التي بنت عليها المحكمة هذا الرأي، و)ب) نطاق هذا التعارض؛ وأن تُحدد اليوم الذي يسري فيه الحكم] ".التشديد مضاف[

وبذلك يُعدّ هذا اشتراطاً دستورياً. ونرى أن هذا النص الدستوري مرتبطٌ بأحد المبادئ الشرعية المهمة المعروف بالتدرّج أو مبدأ التدرّج، وهو مبدأ مستند إلى عدد من آيات القرآن الكريم وسنة النبوة. ويستمد الفقهاء أساس هذا المبدأ من الأسلوب الذي نزلت به بعض أحكام الشريعة تدريجياً أو على مراحل. وأبرز مثال على ذلك تحريم الخمر الذي نزل على ثلاث مراحل. وهناك حكم مهم آخر نزل على مراحل هو حكم تحريم الربا الذي استعرضناه بالتفصيل في هذا الحكم. وإضافةً إلى عدد من الآيات القرآنية الكريمة التي استنبط منها الفقهاء مبدأ التدرّج هذا، يُستشهد أيضاً بنزول القرآن الكريم على مدى ثلاثة وعشرين عاماً دليلاً على تطبيق الشريعة الإسلامية تدريجياً وفق الظروف وقدرات المخاطَبين بها. وعلى دراية بأن كثيراً من الفقهاء يرون ضرورة توظيف مبدأ التدرّج في تطبيق الأحكام الشرعية بحذر ورويّة، ما يُعرف بالتعليل وفق ذلك، وينبغي تطبيقه بصورة منتظمة ومنهجية.

135. باكستان دستورياً دولةٌ إسلامية، وتطبيق الأحكام الإسلامية واجبٌ دستوري علينا. وإيماننا الراسخ أن الإسلام منهج حياة شامل ومتكامل صالح لكل زمان ومكان. وشعلة هدايتنا هي القرآن

الكريم وسنة نبينا محمد صلى الله عليه وسلم. وقد طبّق النبي محمد صلى الله عليه وسلم مبدأ التدرّج، وكذلك فعل صحابته والتابعون. وطالما اعتبر الفقهاء الإسلاميون مبدأ التدرّج استراتيجيةً فعّالة لتطبيق أي سياسة في المجتمع ولا سيما ما يتعلق بتطبيق الأحكام الشرعية. وبناءً على ذلك، نرى أنه في ظل الظروف السائدة يُلائمنا تحديد جدول زمني لكمال تطبيق حكمنا، وهو أيضاً اشتراط دستوري كما أوضحنا آنفاً، مع إقرارنا في الوقت ذاته بما يلي:

.iينبغي ألا توظّف الحكومة مفهوم التدرّج ذريعةً لتأجيل تطبيق حكمنا، كما شهدنا للأسف في الماضي في هذه القضية بالذات المتعلقة بتحريم الربا، حين طلبت الحكومة من هيئة الاستئناف الشرعية بالمحكمة العليا وقتاً إضافياً للتحوّل الاقتصادي ومُنحت عامَين. وقد مضى ما يقارب عقدَين من الزمن على منح ذلك الوقت دون بلوغ هدف القضاء الكامل على الربا. لذا فإن التأجيل المتعمد غير مسموح به بحجة التدرّج. ويتعين البدء فوراً باتخاذ الخطوات الأولى لبلوغ الهدف النهائي في المدة المحددة.

.ii يُطبَّق مسار التدرّج مع مراعاة المبادئ الآتية :أ. يجب مراعاة فقه الأولويات، إذ تتفاوت الأعمال في مراتبها وفق أهميتها وخطورتها في الفقه الإسلامي. ومرتب الأولويات عملية تحليلية موضوعية وفق حجم الآثار الإيجابية والسلبية لقرارات أو أعمال معينة، ويوازن بين عوامل الإلحاح والأهمية والأثر عند الاختيار بين الخيارات المتاحة .ب. فقه الواقع اتجاهٌ فقهي إسلامي لاستيعاب المشكلات المعاصرة، يناقش الحالة الراهنة للاجتهاد من حيث العوامل والمعطيات التي تؤثر في المجتمع والدولة، ويُعين على حماية سُبل تقدم المسلمين في الحاضر والمستقبل .ج. فقه المآلات تُطبَّق معاياره ضمن مقاصد الشريعة الإسلامية وبالاستناد إلى فهم واقعي للقضايا الفعلية والمعطيات القائمة، مما يضمن انسجام تطبيقها مع المبادئ الإسلامية. وتُعين تطبيقاتها في رسم نهج عملي وواقعي في تطبيق الأحكام الإسلامية.

.iii من الأهمية بمكان استيعاب أن التدرّج في عالم اليوم وسيلةٌ واستراتيجيةٌ لبلوغ هدف الشريعة لا الهدف ذاته؛ فالغاية من اعتماد التدرّج هو إرساء الأحكام الشرعية في مجالات الحياة كافة بصورة مدروسة.

.iv في سياق هذه القضية، الغرض من منح المهلة توفير هامش للحكومة لتطبيق تحريم الربا تطبيقاً كاملاً وشاملاً باتخاذ خطوات عملية. ومفهوم التدرّج لا يتعلق إلا بإجراءات تطبيق حكم شرعي معيّن.

.136 إدراكاً منا للواقع الفعلي والأوضاع الاقتصادية السائدة في البلاد بوصفها اشتراطاً شرعياً قبل اتخاذ مثل هذا القرار وفق مبادئ فقه الواقع، واعتماداً لمنهج التدرّج في التحوّل التدريجي المدروس من النظام القائم على الفائدة إلى نظام خالٍ منها منسجماً مع مبدأ التدرّج الإسلامي المطلوب في التعامل مع الشؤون المالية، وحرصاً فوق ذلك كله على درء أي أثر سلبي على الاقتصاد، مما يوجبه مراعاة مبادئ فقه المآلات.

.137 يطرح الواقع سؤالاً: كم من الوقت يلزم لتحويل النظام القائم على الفائدة التقليدية إلى نظام اقتصادي خالٍ من الربا؟ فسألنا المدعي العام لباكستان ومحامي بنك الدولة الباكستاني الإجابة عن مقدار الوقت اللازم لهذا التحوّل الكامل في ضوء الوضع الاقتصادي الراهن والالتزامات الدولية لباكستان. وقد تعهّد المدعي العام للباكستان بأنه بعد التشاور مع محافظ بنك الدولة الباكستاني ووزير المالية وسائر الجهات المعنية في حكومة باكستان، سيُعلم المحكمة بالإجابة. غير أنه رغم مرور عدة مواعيد جلسات لم يُجب عن سؤالنا، وبدلاً من ذلك كرّر طلبه الأول بعدم تحديد أجل للقضاء على الربا. وإزاء ذلك، وجّهنا هذا السؤال بالذات إلى خبراء ومنشغلين بالأمر وعلماء مختلفين. وأفاد الدكتور وقار مسعود، المسؤول الحكومي السابق في وزارة المالية والذي يمتلك تجربة مباشرة واسعة في إدارة السياسة الاقتصادية والمالية للحكومة، بأن ثمة جوانب من نظامنا المصرفي التقليدي يمكن تحويلها إلى

مصرفية خالية من الفائدة فوراً نظراً لتوافر جميع الأطر القانونية اللازمة لذلك كجانب الودائع المصرفية، في حين أن جوانب أخرى كجانب الاقتراض الحكومي، رغم إمكانيتها وواقعيتها، تستغرق بعض الوقت. وفي رأيه أن خمس سنوات مدةٌ معقولة لتطبيق المصرفية الخالية من الربا تطبيقاً كاملاً. وطُرِح السؤال ذاته على الخبير السيد علي أحمد صديق، أكاديمي بارز في المصرفية الإسلامية يعمل في معهد إدارة الأعمال بكراتشي ومصرفي متمرس، فأقرّ بأن عملية التحوّل هذه تستلزم بعض الوقت لكنها ليست مستحيلة، وضرب المثل ببنك فيصل الإسلامي الذي أتمّ تحوّله من مصرف تقليدي إلى مصرف إسلامي ناجح في غضون خمس سنوات تقريباً، وقاساً على ذلك اقترح هو الآخر أن خمس سنوات كافية لهذا التحوّل. وبالمثل، رأى الفقيه الاستشاري الأستاذ الدكتور عتيق الظفر، خبير الاقتصاد الإسلامي الذي بقي أستاذاً في الجامعة الإسلامية الدولية بإسلام آباد وألّف كتباً ومقالات ذات صلة، أن سبع سنوات أكثر من كافية لهذا التحوّل. وكان الفقيه الاستشاري آخر الدكتور محمد أيوب، مدير سابق في بنك الدولة الباكستاني، يرى ضرورة التعامل الواقعي مع الأمر إذ يستغرق النقل زمناً معقولاً. ورأى بعض الخبراء أن عشر سنوات الوقت المناسب للتحوّل الاقتصادي الكامل من اقتصاد تقليدي قائم على الفائدة إلى اقتصاد خالٍ من الربا في ضوء التزاماتنا الدولية. في المقابل، رأى بعض الخبراء أن ثلاث سنوات كافية إذ إن جانباً كبيراً من العمل أُنجز. فاحتجوا بتوافر الإطار القانوني في شكل قوانين وتعليمات وإرشادات بنك الدولة الباكستاني الداعمة والمعززة للمصرفية الإسلامية، وبتوافر معايير شرعية للمراجعة والمحاسبة معتمدة من بنك الدولة الباكستاني، وفوق ذلك كله وجود عدد من المصارف الإسلامية المتكاملة إلى جانب كثير من المصارف التقليدية ذات الفروع أو النوافذ الإسلامية، مما يُشكّل دليلاً دامغاً على إمكانية إتمام هذا التحوّل بيسر في غضون ثلاث سنوات .وبعد الاستماع إلى الخبراء، وإزاء إخفاق المدعي العام لباكستان في الإجابة عن سؤالنا حول المدة اللازمة لتحويل اقتصادنا، قررنا رفض طلب المدعي العام لباكستان ومحامي بنك الدولة الباكستاني المتعلق بعدم تحديد جدول زمني للقضاء الكامل على الربا في البلاد. ونُقرّر كذلك أن تحديد الجدول الزمني اشتراطٌ

دستوري يلبي أيضاً متطلبات الشريعة الإسلامية، إذ قد يستلزم التطبيق السليم لحكم شرعي مدةً من الزمن في بعض الحالات.

138. سنفحص الآن كل قانون أو نص قانوني مطعون فيه أمامنا عبر هذه الطلبات الشرعية:

أولاً: قانون الفوائد لسنة 1839) القانون رقم XXXII لسنة 1839(ينص هذا القانون على ما يلي : "قانون يتعلق بالسماح بالفائدة في حالات معينة .الديباجة: لما كان من المناسب توسيع نطاق تطبيق أحكام الفصل 28 من قانون ويليام الرابع، الفصلَين الثالث والرابع، المادة 42، على الأراضي الخاضعة لحكومة شركة الهند الشرقية سواء ما كان منها تحت ولاية محاكم جلالتها أو غيرها، فيما يتعلق بالسماح بالفائدة في حالات معينة؛ صلاحية المحكمة في السماح بالفائدة: وعليه، يُصدَر بموجب هذا القانون أن المحكمة التي تنظر في أي ديون أو مبالغ محددة واجبة الأداء في وقت معين أو في غيره تجوز لها، إذا رأت مناسباً، إلزام المدين بسداد فائدة للدائن لا تتجاوز السعر الجاري للفائدة من الوقت الذي كانت فيه الديون أو المبالغ المحددة واجبة الأداء، إذا كانت الديون أو المبالغ المذكورة مستحقةً الأداء بموجب سند مكتوب في وقت معين؛ أو إذا كانت واجبة الأداء بطريقة أخرى، فمن وقت توجيه طلب السداد كتابةً، شريطة أن يُخطر هذا الطلب المدين بأن الفائدة ستُطالَب به من تاريخ هذا الطلب حتى تاريخ الأداء: مع مراعاة أن الفائدة تكون واجبة الأداء في جميع الحالات التي تكون فيها مستحقةً بموجب القانون حالياً] ".التشديد مضاف[

139. هذا القانون الأساسي كان محاولةً أوليةً لإدخال مفهوم "الفائدة" إلى المنظومة القانونية. فبإضفاء المشروعية على سداد الفائدة على قرض أو مبلغ محدد واجب الأداء في وقت معين أو في غيره، ترسّخ مفهوم فرض الفائدة في المنظومة القانونية ثم تسرّب لاحقاً إلى تشريعات مختلفة كقانون الأوراق التجارية القابلة للتداول وفصول متعددة من قانون المرافعات المدنية وغيرها، مما سنتناوله

لاحقاً. ومما يؤسف له أن قانوناً من هذا القبيل لا يُمثّل حتى موروثاً بريطانياً بل هو موروث شركة الهند الشرقية، ولا يزال حتى اليوم غير ملغى رغم وجود المادة 38(و) في دستورنا. وهذا القانون عبءٌ أيديولوجي توارثناه من ماضينا الاستعماري، وله أثرٌ عميق في المنظومة القانونية بأسرها التي ورثناها عن الحقبة البريطانية.

140. هذا هو القانون الذي منح في بادئ الأمر حقاً وأسند صلاحيةً للمحكمة لمنح "الفائدة" على أي دين أو مبالغ واجبة الأداء، وربط حسابها بالسعر المصرفي للفائدة المعتمد من الحكومة. وهذا هو الفارق الأساسي الذي يجعل مثل هذا الدفع ضرباً من ضروب الربا لا تعويضاً. فربط هذا المبلغ الواجب الأداء بالوقت أو التأخر في الأداء يجعله صورةً من صور ربا النسيئة، إذ يؤدي المدين خلال مدة معينة مبلغاً محدداً وبعد انقضاء تلك المدة يتعين عليه أداء مبلغ أكبر. علاوةً على ذلك، فإن تثبيته بالسعر السائد للفائدة بنسبة مئوية معينة يُدرجه في خانة الربا لا التعويض، ذلك أن التعويض عن أي ضرر يتوقف على طبيعة الضرر ومن ثَمّ يتفاوت من حالة إلى أخرى، ولا سيما حين تحكم به المحكمة فإنه يتعين أن يكون عادلاً لا مقدّراً سلفاً.

141. للأسباب المفصّلة آنفاً، نُقرّر أن قانون الفوائد لسنة 1839 متعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية الواردة في القرآن الكريم وسنة النبي صلى الله عليه وسلم.

142. ناقش تعارض هذا القانون مع أحكام الشريعة الإسلامية بصورة مستفيضة حكمُ قضية بنك حبيب المحدود ضد محمد حسين وآخر (PLD 1987 كراتشي 612(، كما أوصى مجلس الأيديولوجية الإسلامية بالفعل بإلغاء هذا القانون.

ثانياً: قانون بنوك الادخار الحكومية لسنة 1873) القانون رقم V لسنة 1873(الطعن المقدم أمامنا يتعلق بالمادة 10 من هذا القانون التي تنص على سداد المدخرات لوريث الشخص بعد وفاته. وتحمي

هذه المادة حق منفّذ الوصية في الوديعة .تنص المادة 10 على ما يلي" :م. 10. يجوز سداد أي وديعة يُودعها قاصرٌ أو يُودعها آخر نيابةً عنه إلى القاصر نفسه إذا كان هو المودِع، أو إلى وليّه لصالحه إذا كانت الوديعة من شخص آخر غير القاصر، مع الفائدة المتراكمة عليها] ".التشديد مضاف[

143. يُتيح النص القانوني الواردة أعلاه دفع المدخرات في المصارف مع الفائدة المتراكمة عليها إلى الوريث المعيَّن لصاحب الحساب. وعبارة "مع الفائدة المتراكمة عليها" الواردة في الفصل المذكور تجعله صراحةً ربا محرّماً لجميع الأسباب المذكورة سلفاً، لذا أعلنا هذا الفصل متعارضاً مع أحكام الشريعة الإسلامية. كذلك نأمر بإيداع هذه المدخرات وفق صيغ ودائع المصرفية الإسلامية المعتمدة من بنك الدولة الباكستاني حفاظاً على مقصود القانون.

ثالثاً: قانون الأوراق التجارية القابلة للتداول لسنة 1881 المطعون فيها أمامنا هي المواد 78 و80 و114 و117(ج) من قانون الأوراق التجارية القابلة للتداول لسنة 1881. وبعد فحصها، قررنا أنه فيما يتعلق بأي سند إذني أو كمبيالة أو أي ورقة تجارية قابلة للتداول، يتعين النظر في الغرض من إصدارها؛ فإذا كانت المعاملة المنجزة بموجب أي ورقة تجارية قائمةً على الفائدة، فإن إصدار مثل هذه الأوراق التجارية يُعدّ متعارضاً مع أحكام الشريعة الإسلامية الواردة في القرآن الكريم والسنة النبوية لأنها تضمن معاملةً قائمةً على الفائدة. أما إذا كانت الورقة التجارية مستندةً إلى معاملة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية معتمدة من بنك الدولة الباكستاني فإنها لا تُعدّ مخالفةً لأحكام الشريعة الإسلامية؛ كما يُوجَّه إلى الحكومة اتخاذ التعديلات التشريعية اللازمة في الفصول المذكورة أعلاه لهذا الغرض وإزالة الغموض المتعلق بوجود الفائدة.

رابعاً: قانون الاستملاك لسنة 1894

144. الفصول 28 و32 و33 و34 من قانون الاستملاك لسنة 1894 مطعون فيها، وبعد الفحص الدقيق نُعلن أن الزيادة أو الإضافة في صورة فائدة بموجب الفصلين 28 و34 على الدين الواجب أداؤه في شكل تعويض من الجهة المستملِكة لأصحاب الأراضي هي ربا صريح ومحرّم لمخالفته أحكام الشريعة الإسلامية. أما الفصل 32 فيتناول استثمار الحكومة فيما يتعلق بالأراضي المستملَكة لشخص لا حق مُقيَّد لديه في تلك الأراضي، وتخوّله حكم المحكمة الصلاحيةَ إما بالاستثمار في تلك الأراضي أو في أوراق مالية معتمدة أخرى؛ ونُعلن بالنسبة للفصل 32 أنه في مثل هذه الحالة يجب على الحكومة الاستثمار في أيٍّ من الأدوات الشرعية المعتمدة من بنك الدولة الباكستاني.

كذلك، في الفصل 33 يتعين إعلان لفظ "الفائدة" واستثمار المال في أداة شرعية معتمدة من بنك الدولة الباكستاني. أما الفصل 34 فيُفرّق بنفسه بين الفائدة المستحقة على مبلغ الحكم وبين المبلغ المحكوم به تعويضاً، ومن ثَمّ نُعلن أن المبلغ المستحق أداؤه بوصفه "فائدة" بموجب هذا الفصل متعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية. غير أن أداء مبلغ الحكم يجب أن يستوفي المبادئ الأساسية للشريعة الإسلامية ذات الصلة بأداء مبلغ الحكم في الاستملاك، ولا يجوز معادلة المبلغ المحكوم به تعويضاً بسعر الفائدة المصرفي بأي وجه.

خامساً: قانون المرافعات المدنية لسنة 1908 الفصول المفحوصة من هذا القانون هي :المادة 2(12)، 34، 34-أ، 34-ب، 35(3)، و144(1)؛ ومن أوامر التنفيذ: المادة 21، الفقرة 11(2)(ز)؛ المادة 21، الفقرة 38؛ المادة 21، الفقرة 79(3)؛ المادة 21، الفقرة 80(3)؛ المادة 21، الفقرة 93؛ المادة 34، الفقرة 2(1)(أ)(i)،)(iii)ج (i)(و(ii)؛ المادة 34، الفقرة 2(2)؛ المادة 34، الفقرة 4؛ المادة 34، الفقرة 7(1)(أ) (i)و(iii)ج (i)(و(ii)؛ المادة 34، الفقرة 7(2)؛ المادة 34، الفقرة 11؛ المادة 34، الفقرة 13(1)؛ المادة 37، الفقرة 2؛ المادة 39، الفقرة 9.

145. للأسباب المفصّلة آنفاً، يُعلَن أن لفظ "الفائدة" أينما ورد في هذه الفصول متعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية، ومن ثَمّ يجب حذفه.

146. يُحذف لفظ "الفائدة" أينما ورد بمعنى الفائدة المصرفية، وأينما ورد بمعنى التعويض عن ضرر ناجم يُستبدل بعبارة ملائمة تؤدي معنى التعويض عن الضرر المادي الفعلي الذي لا يجوز احتسابه بسعر ثابت مرتبط بالفائدة المصرفية أو بنسبة مئوية ثابتة.

سادساً: قانون الجمعيات التعاونية لسنة 1925 الطعن المقدم بخصوص الفقرة 2 من المادة 59(هـ) من قانون الجمعيات التعاونية لسنة 1925 يتعلق بالفائدة (أو العائد) المستحقة على أي مبلغ واجب الأداء. علاوةً على ذلك، طُعن أيضاً في المادتين 33-أ و71(2)(م)(هـهـ) اللتَين تتناولان سداد الأصل والفائدة على السندات التي يُصدرها مسجّل الجمعيات. وكذلك تحتوي المادة 50 على إشارة إلى "الفائدة". وبعد فحص جميع هذه الفصول للأسباب المفصّلة آنفاً، نُعلن أن جميع النصوص القانونية التي تحتوي على لفظ الفائدة متعارضة مع أحكام الشريعة الإسلامية الواردة في القرآن الكريم وسنة النبي صلى الله عليه وسلم، وتُوجَّه الحكومة وفق ذلك بحذف عبارة "الفائدة (أو العائد) إن وجدت على هذه المبالغ" ولفظ "الفائدة" من الفصول المطعون فيها.

سابعاً: لائحة الجمعيات التعاونية لسنة 1927 صدرت هذه اللائحة عن الحكومة استناداً إلى صلاحياتها بموجب قانون الجمعيات التعاونية لسنة 1925 لتنظيم الإجراءات بموجبه. وقد طُعن في الفقرات 14(1)(ح) و22 و41 مع الملاحق 1 إلى 4 .وتنص الفقرة الفرعية 1(ح) من الفقرة 14 من لائحة الجمعيات التعاونية لسنة 1927 على الاحتفاظ بسجل "حساب الفائدة". وتتعلق الفقرة 22 باستقطاع "جميع الفوائد المتراكمة" المتأخرة من إجمالي أرباح السنة قبل التوصل إلى صافي الأرباح، كما تنص على أن جميع الفوائد المتراكمة التي استُقطعت من الأرباح وتحصّلت فعلياً خلال السنة اللاحقة يجوز إضافتها

إلى أرباح تلك السنة. وتنص الفقرة 41 على إثبات الفائدة من قِبَل الدائن حتى تاريخ أمر المسجّل بالتصفية وتحديد المسجّل لسعر الفائدة في إجراءات التصفية. وتتضمن الملاحق 1 إلى 4 نماذج معينة تذكر مصطلح "الفائدة."

147. في ضوء التفصيل المذكور أعلاه، نُعلن أن نصوص الفائدة المطعون فيها كما وردت آنفاً مع الملاحق الأربعة، وبالتبعية أي تعميم مطعون فيه صادر بموجب هذه اللائحة يتضمن لفظ "الفائدة"، متعارضة مع أحكام الشريعة الإسلامية الواردة في القرآن الكريم وسنة النبي صلى الله عليه وسلم.

ثامناً: قانون بنك الدولة الباكستاني لسنة 1956 بموجب الطلب الشرعي رقم 17 ا-لسنة 1990، طُعن في الفقرة 1 من المادة 22 من قانون بنك الدولة الباكستاني لسنة 1956 التي تمنح بنك الدولة الباكستاني صلاحية الإعلان عن السعر القياسي المعبّر عن استعداده لشراء أو إعادة خصم الكمبيالات أو الأوراق التجارية على أساس الفائدة بموجب القانون المذكور. تنص هذه المادة على" :م. 22(1): يُعلن البنك من وقت لآخر عن السعر القياسي الذي يكون مستعداً بموجبه لشراء أو إعادة خصم الكمبيالات أو الأوراق التجارية الأخرى المؤهلة للشراء على أساس الفائدة وفق هذا القانون".

148. وقد بحثت المحكمة الشرعية الاتحادية هذا الفصل من قبل وأعلنت تعارض هذا الفصل القائم على الفائدة مع أحكام الشريعة الإسلامية الواردة في القرآن الكريم وسنة النبي صلى الله عليه وسلم، وأيّد ذلك هيئة الاستئناف الشرعية .ثم استُبدلت الفقرة 1 من المادة 22 من قانون بنك الدولة الباكستاني لسنة 1956 لاحقاً بالمادة 5 من المرسوم رقم 110 لسنة 2002 (بأثر من 2002/11/4). وأصبح نص المادة 22 بعد هذا الاستبدال كالآتي (1)" :يُعلن البنك من وقت لآخر عن الرسوم الخدمية

القياسية التي يكون مستعداً بموجبها لتوفير التسهيلات المالية للجهات المقترضة (2) .فيما يتعلق بالتمويل الذي يُقدمه البنك، له تحديد الشروط والأحكام من وقت لآخر إما عاماً أو خاصاً".

149. في ضوء التعديل المذكور، تغيّرت صياغة المادة 22 من قانون بنك الدولة الباكستاني لسنة 1956 تغيّراً كلياً، وزال منها لفظ الفائدة الذي كان أساس إعلان تعارضها مع أحكام الشريعة الإسلامية. ولم يُقدّم أمامنا أي حجة من المستدعي بشأن المادة 22 المستبدلة من قانون بنك الدولة الباكستاني لسنة 1956. وبعد فحص هذه المادة المعدَّلة قررنا أن الطلب الشرعي رقم 17 I-لسنة 1990 أصبح في ضوء هذا التعديل في المادة 22 بلا موضوع، فيُتخلص منه على هذا الأساس. غير أننا نُنبّه إلى هذا التعديل في المادة 22 من قانون بنك الدولة الباكستاني لسنة 1956، إذ يُخوّل قانونياً بنك الدولة الباكستاني صلاحية إدخال المصرفية الخالية من الفائدة في باكستان.

تاسعاً: مرسوم غرب باكستان لمرابي القروض لسنة 1960 فحصنا هذا القانون فحصاً كاملاً. يتعلق هذا القانون بإقراض المال ومقرضي المال ونشاط إقراض المال بفائدة. ويُعرّف هذا القانون مصطلح "الفائدة" و"إقراض المال" و"مُقرض المال" بصورة لا لبس فيها تجعلها تقع ضمن تعريف الربا كما فصّلناه آنفاً. وعليه، يتعين علينا إعلان أن هذا القانون بكامله مخالف لأحكام الشريعة الإسلامية الواردة في القرآن الكريم والسنة النبوية.

عاشراً: قواعد مرابي القروض في غرب باكستان لسنة 1965 صدرت هذه القواعد بموجب مرسوم غرب باكستان لمرابي القروض لسنة 1960، ولذا لمخالفة مرسوم غرب باكستان لمرابي القروض لسنة 1960 للشريعة الإسلامية بالأسباب المذكورة آنفاً تُعلَن هذه القواعد أيضاً متعارضة مع أحكام الشريعة الإسلامية الواردة في القرآن الكريم وسنة النبي صلى الله عليه وسلم.

حادي عشر: مرسوم مرابي القروض في البنجاب لسنة 1960) مرسوم غرب باكستان رقم XXIV لسنة 1960(بعد تفكّك وحدة الأقاليم، أصدرت المقاطعات الأربع المرسوم ذاته دون تعديل في نصوصه التي كانت مخالفةً لأحكام الشريعة الإسلامية؛ غير أن مقاطعة البنجاب خلال مدة النظر في القضية أمامنا ألغت ذلك القانون بإصدار قانون البنجاب لحظر إقراض المال الخاص لسنة 2007) القانون رقم VI لسنة 2007 (المؤرخ 30 يونيو 2007، مما جعل الطلب الشرعي الطاعن في هذا القانون بلا موضوع، فيُتخلص من الطلب الشرعي رقم 67 I-لسنة 1991 على هذا الأساس.

ثاني عشر: مرسوم مرابي القروض في السند لسنة 1960 هذا القانون صورة طبق الأصل عن مرسوم غرب باكستان لمرابي القروض لسنة 1960 مع تغيير في المسمى فحسب أُجري عند تفكّك وحدة الأقاليم، ومن ثَمّ يُعلَن مخالفاً لأحكام الشريعة الإسلامية الواردة في القرآن الكريم والسنة للأسباب المفصّلة آنفاً.

ثالث عشر: مرسوم مرابي القروض في الحدود الشمالية الغربية لسنة 1960 طُعن في هذا القانون الذي كان مخالفاً لأحكام الشريعة الإسلامية. ولجميع الأسباب التي أوردناها عند الفصل في مرسوم غرب باكستان لمرابي القروض لسنة 1960 لكون القانونين واحداً بتغيير مسمى فحسب إثر تفكّك وحدة الأقاليم. وخلال النظر في الطلب الشرعي رقم 66 I-لسنة 1991، استُبدل هذا القانون بقانون آخر هو "قانون خيبر بختونخوا لمنع الفائدة على القروض الشخصية لسنة 2007" الذي ألغى بعض أحكام "مرسوم مرابي القروض في الحدود الشمالية الغربية لسنة 1960". ثم استُبدل "قانون خيبر بختونخوا لمنع الفائدة على القروض الشخصية لسنة 2007" بـ"قانون خيبر بختونخوا لحظر الفائدة على القروض الخاصة لسنة 2016". وأعاد هذا القانون بموجب مادته 18 إلغاء القانون الصادر سابقاً، أي "قانون خيبر بختونخوا لمنع الفائدة على القروض الشخصية لسنة 2007) قانون خيبر بختونخوا رقم III لسنة 2007"(، مما أحيا تقنياً أحكام "مرسوم مرابي القروض في الحدود الشمالية الغربية لسنة 1960" التي

كان قد ألغاها "قانون خيبر بختونخوا لمنع الفائدة على القروض الشخصية لسنة 2007". ومن ثَمّ، نُعلن "مرسوم مرابي القروض في الحدود الشمالية الغربية لسنة 1960" مخالفاً لأحكام الشريعة الإسلامية لجميع الأسباب المذكورة آنفاً.

رابع عشر: مرسوم مرابي القروض في بلوشستان لسنة 1960 طُعن في هذا القانون بالطلب الشرعي رقم 65 I-لسنة 1991. غير أنه أثناء النظر في القضية ألغاه قانون بلوشستان لحظر إقراض المال الخاص لسنة 2014) القانون رقم XXV لسنة 2014(، مما جعل الطلب الشرعي بلا موضوع فيُتخلص منه على هذا الأساس.

خامس عشر: قواعد بنك التنمية الزراعية لسنة 1961 تُشكّل نصوص الفقرة 17 من قواعد بنك التنمية الزراعية لسنة 1961 المطعون فيها ما يلي" :الفقرة 17: الفائدة والرسوم والعمولة والمصروفات العرضية (1) :تُمنح القروض من البنك بسعر أو أسعار الفائدة التي يحددها مجلس الإدارة من وقت لآخر (2) .يجوز للمجلس عند تحديد سعر أو أسعار الفائدة وفق الفقرة الفرعية (1) تحديد سعر فائدة أعلى تفرضه المصرف في حالة التخلف عن سداد القرض أو أي قسط منه، باستثناء التخلف الناجم عن كارثة طبيعية (3) .علاوةً على الفائدة، يجوز للبنك فرض عمولة ومصروفات عرضية حسبما يحدده مجلس الإدارة من وقت لآخر".

وقد صدرت قواعد بنك التنمية الزراعية لسنة 1961 بموجب مرسوم بنك التنمية الصناعية رقم IV لسنة 1961.

150. للأسباب المذكورة آنفاً في شأن الفائدة والربا، تُعلَن الفقرتان الفرعيتان 1 و2 من الفقرة 17 متعارضتَين مع أحكام الشريعة الإسلامية وتُحذفان. كذلك تُحذف عبارة "علاوةً على الفائدة" من الفقرة الفرعية 3 من الفقرة 17.

سادس عشر: مرسوم شركات المصارف لسنة 1962 المطعون فيه أمامنا من هذا المرسوم الفقرتان 2(أ) و2(ب) من المادة 25، وهما نصّان بارزان مرتبطان بهذه القضية من حيث استئصال الربا من نظامنا الاقتصادي. تنص الفقرة 2(أ) من المادة 25 على ما يلي :(2)25 ------------------------------(1)25" :دون الإخلال بعمومية السلطة الممنوحة بموجب الفقرة الفرعية (1)، يجوز لبنك الدولة إصدار تعليمات لشركات المصارف عاماً أو لأي شركة مصرف أو مجموعة شركات مصارف خاصةً) :أ) بشأن حدود الائتمان الواجب الحفاظ عليها، وأهداف الائتمان الواجب تحقيقها لأغراض ومناطق وقطاعات مختلفة، والأغراض التي يجوز أو لا يجوز التسليف لها، والهوامش الواجب الحفاظ عليها فيما يتعلق بالتسليفات، وأسعار الفائدة والرسوم أو الفارق الواجب تطبيقها على التسليفات، ونسب الحد الأقصى أو الأدنى لتقاسم الأرباح، و)ب] "...(التشديد مضاف[

تتعلق الفقرة الفرعية 2(أ) من المادة 25 بإصدار بنك الدولة الباكستاني تعليمات لشركات المصارف بشأن أسعار الفائدة أو الفارق الواجب تطبيقها على التسليفات.

151. في ضوء التفصيل المذكور آنفاً والأسباب الواردة فيه، تُعلَن أحكام الفقرة 25(2)(أ) المتعلقة بالفائدة والفارق متعارضةً مع أحكام الشريعة الإسلامية الواردة في القرآن الكريم وسنة النبي صلى الله عليه وسلم .وقد لفت نظرنا نص الفقرة 25(2)(ب) من مرسوم شركات المصارف لسنة 1962 الذي ينص على :(2)25 ......(1)25" :دون الإخلال بعمومية السلطة) ...أ) ------(ب) حظر منح القروض والتسليفات والائتمان لأي مقترض أو مجموعة مقترضين على أساس الفائدة سواء لغرض محدد أو لأي غرض كان؛ وتلتزم كل شركة مصرف بالامتثال لأي تعليمات تصدر في هذا الشأن] ".التشديد مضاف[

152. بتفعيل بنك الدولة الباكستاني للصلاحية الممنوحة له بموجب الفقرة الفرعية 2(ب) من المادة 25 يمكنه حظر إقراض الأموال على أساس الفائدة مما سيمثّل خطوةً محوريةً لاستئصال الربا من

باكستان. ومعنى ذلك أن الفقرة 25(2)(ب) هي الفصل التشريعي الآذن الذي يُخوّل بنك الدولة الباكستاني صلاحية إدخال المصرفية الخالية من الفائدة في باكستان دون أي تأخير.

سابع عشر: قواعد شركات المصارف لسنة 1963 تنص الفقرة المطعون فيها من هذه القواعد على ما يلي" :الفقرة 9: الفائدة على الودائع (2) ...(1) :تُقيَّد فائدة الأوراق المالية الأجنبية المعتمدة عند تحصيلها، إذا رغبت في ذلك شركة المصارف المعنية في أقرب وقت ممكن، في حساب في مكان مكتب بنك باكستان الوطني الحائز للأوراق المالية وفق الفقرة الفرعية 1 من الفقرة 5، بعد استقطاع الرسوم المعتادة؛ وفي غير ذلك من الحالات، تُحوَّل هذه الفائدة من مكتب بنك باكستان الوطني إلى المكتب الرئيسي لبنك الدولة بسعر الصرف السائد بعد خصم الرسوم المعتادة (3) .يُقيَّد في أقرب وقت ممكن في الحساب الجاري لشركة المصارف لدى بنك الدولة المكتب الرئيسي ما يلي: الفائدة المحصّلة على الأوراق المالية بالروبية، بعد خصم الرسوم المعتادة، والمبالغ إن وجدت المحوّلة من الخارج من مكتب بنك باكستان الوطني وفق الفقرة الفرعية 2".

الفقرة 9 المطعون فيها تتناول الفائدة على الودائع. وبعد فحص هذه القواعد، ونظراً لاشتمالها على الفائدة على الودائع، نُعلن في ضوء ما سبق بيانه أنها متعارضة مع أحكام الشريعة الإسلامية الواردة في القرآن الكريم وسنة النبي صلى الله عليه وسلم. ونأمر بحذف هذه القاعدة.

ثامن عشر: قواعد المصارف (التأميم) لسداد التعويضات لسنة 1974 طُعن أمامنا في الفقرة 9 من هذه القواعد التي تتناول "سداد الفائدة". وفي ضوء التفصيل المذكور آنفاً في هذا الحكم بشأن الفائدة، تُعلَن نصوص الفقرة 9 المتعلقة بالفائدة متعارضةً مع أحكام الشريعة الإسلامية الواردة في القرآن الكريم والسنة النبوية. كذلك نأمر بإعادة صياغة الفقرة 9 وتحريرها لكي تُدار عوائد الأرباح المتعلقة بالأسهم عبر أي صيغة تمويل واستثمار شرعية معتمدة من بنك الدولة الباكستاني.

تاسع عشر: الفصلان 24(6) و24(8) من قانون هيئة تمويل البناء السكني لسنة 1952 طعن المستدعي بالطلب الشرعي رقم 01 L/2008/في الفصلين 24(6) و24(8) من قانون هيئة تمويل البناء السكني لسنة 1952 بوصفهما متعارضَين مع أحكام الشريعة الإسلامية. وأثناء النظر في هذا الطلب الشرعي، تغيّر الوضع القانوني لهيئة تمويل البناء السكني إذ أصبحت شركة تمويل البناء السكني المحدودة المسجّلة في 13 يونيو 2006 بموجب مرسوم الشركات لسنة 1984. وبالتبعية، ألغى قانون هيئة تمويل البناء السكني لسنة 2018 قانونَ هيئة تمويل البناء السكني لسنة 1952، مما جعل الطلب الشرعي المذكور رقم 1 L/2008/بلا موضوع فيُتخلص منه على هذا الأساس.

قواعد شهادات الادخار الدفاعية لسنة 1967، وقواعد شهادات الادخار الخاصة لسنة 1990 بموجب الطلب الشرعي رقم I/19928/، طُعن في الفقرات 44 و44-أ و45 و46 و47 من قواعد شهادات الادخار الدفاعية لسنة 1967. وكذلك بموجب الطلب الشرعي رقمS.P.NO.7/I/1992 ، طُعن في الفقرات 6 و7 و8 و9 و10 و11 و12 من قواعد شهادات الادخار الخاصة لسنة 1990 .وفي هذا الشأن، أُعدّ استبيان تضمّن ضمن ما تضمّن السؤالَين الآتيَين" :السؤال التاسع: هل تندرج الفائدة على صندوق الادخار العمالي أو بنك الادخار في نطاق الربا؟ "ووُزّع هذا الاستبيان على العلماء والباحثين وأجاب عنه عدد منهم، من أبرزهم: الدكتور نجات الله صديقي (الباحث المعروف دولياً في المصرفية الإسلامية والتمويل الإسلامي)، والمولانا غوهر رحمن، والدكتور سعيد الله قاضي (خبير الاقتصاد الإسلامي)، والدكتور معروف شاه شيرازي (العالم الذي ترجم تفسير السيد محمد قطب "في ظلال القرآن")، والدكتور ظمآن الأختر (خبير الاقتصاد الإسلامي) وغيرهم .وأجمع العلماء المذكورون على أن شهادات الادخار الدفاعية تندرج في نطاق الربا، وبالتالي فإن قواعد شهادات الادخار الدفاعية لسنة 1966 وقواعد شهادات الادخار الخاصة لسنة 1990 المطعون فيها متعارضة مع أحكام الشريعة الإسلامية. وبعد فحص هذه القواعد، توصّلنا إلى أنها متعارضة مع أحكام الشريعة الإسلامية الواردة في القرآن

الكريم والسنة النبوية لأن المبالغ المفروضة عليها هي ربا صريح لجميع الأسباب المذكورة آنفاً .كذلك نوافق على الرأي المذكور للعلماء الإسلاميين، ولا سيما رأي الدكتور نجات الله صديقي الذي يُبيّن فضلاً عن ذلك مسار التغيير، إذ جاء فيه..." :يجب اعتبار حساب بنك الادخار وسائر الخطط الممثلة له ربا. ولاحظ أيضاً أنه قبل تعبئة المدخرات بأدوات قائمة على الضمان وفي مثل هذه الحالة تصبح الخطة المذكورة زائدة عن الحاجة ".وعليه، إذا أرادت الحكومة الاتحادية الاستمرار في هذه الخطة، فإنها تُوجَّه بالتصريح بأن المبالغ المودعة في المدخرات الوطنية عبر شهادات الادخار الدفاعية وقواعد شهادات الادخار الخاصة لسنة 1990 تُستثمر في أي صيغة شرعية معتمدة من بنك الدولة الباكستاني. كذلك تُوجَّه الحكومة الاتحادية بتعديل القواعد المطعون فيها وفق ذلك.

قواعد حساب ماهانا أمداني لسنة 1983 بموجب الطلب الشرعي رقم 9 ا-لسنة 1992، طُعن في الفقرة 9 من قواعد حساب ماهانا أمداني. وتنص الفقرة المذكورة على ما يلي .9" :الأرباح: تكسب الوديعة في الحساب أرباحاً في كل دورة مدّتها خمس سنوات على النحو الآتي: عند اكتمال سنة واحدة - 12 روبية لكل 100 روبية؛ سنتَين - 25 روبية؛ 3 سنوات - 40 روبية؛ 4 سنوات - 70 روبية؛ 5 سنوات - 100 روبية ".وبعد فحص هذه القواعد، خلصنا من صياغتها في غياب أي عقد أو ترتيب شرعي صريح بين المودِع وهيئة المدخرات الوطنية يُنظّم على أساسه سداد المدفوعات من هيئة المدخرات الوطنية للمودعين إلى أن هذه المدفوعات هي ربا. وبالتالي، تُعدّ هذه الفقرة في غياب أي عقد أو ترتيب شرعي صريح متعارضةً مع أحكام الشريعة الإسلامية. ومن الجدير بالذكر أن خطة حساب ماهانا أمداني أُوقف العمل بها اعتباراً من 17 مايو 2003 أثناء النظر في الطلبات الشرعية المذكورة. وهكذا أصبح الطلب الشرعي رقم 9 ا-لسنة 1992 بلا موضوع فيُتخلص منه على هذا الأساس.

عشرون: قانون المحامين ومجالس نقابة المحامين لسنة 1973 الفقرة 2(ج) من المادة 61 من قانون المحامين ومجالس نقابة المحامين لسنة 1973 مطعونٌ فيها أيضاً. وتنص هذه المادة على" :م. 61 ------(1)

(2)إذا أبرمت نقابة المحامين أيَّ ترتيب من الترتيبات المشار إليها في الفقرة الفرعية(1) ،)أ) ---(ب) ---(ج) تُقيَّد جميع المبالغ المستلمة كأقساط بموجب الفقرة (ب) وأي فائدة أو ربح متراكم عليها في صندوق التأمين الجماعي لنقابة المحامين] ".التشديد مضاف[

وبعد فحص الفصل المطعون فيه، نُقرّر أن عبارة "أي فائدة" الواردة في هذا الفصل تُستخدم بديلاً أو خياراً للربح في خطة التراكم على الأقساط المودعة. ولذا فإن وجود عبارة "أي فائدة" بالمعنى الذي جاءت فيه هذه الفقرة يُعدّ مخالفاً لأحكام الشريعة الإسلامية وتُحذف، وتُعدَّل الفقرة لتنص على أن مبالغ الأقساط المحصّلة تُستثمر في أي صيغة شرعية معتمدة من بنك الدولة الباكستاني.

واحد وعشرون: قانون مزايا التقاعد للعمال لسنة 1976 اتخذت المحكمة مبادرة في عام 1992 لفحص قانون آخر هو قانون مزايا التقاعد للعمال لسنة 1976. غير أن هذا القانون عُدّل لاحقاً أولاً في عام 2002 بالمرسوم رقم XLVI ثم في عام 2006 بقانون تعديل مزايا التقاعد للعمال لسنة 2006، وأخيراً في عام 2008 بقانون تعديل مزايا التقاعد للعمال لسنة 2008. وقد غيّرت هذه التعديلات طبيعة القانون إلى حدٍّ بعيد، لذا قررنا سحب مبادرتنا السابقة المذكورة آنفاً.

قوانين التأمين المختلفة:اتخذت هذه المحكمة مبادرة تلقائية بموجب المادة 203 (1)D-من الدستور في عام 1992 لفحص الفصول المختلفة من القوانين الآتية:

1. قانون هيئة التأمين الوطنية لسنة 1976
2. أمر تأميم التأمين على الحياة لسنة 1972
3. مرسوم التأمين على أخطار الحرب لسنة 1971
4. قانون صندوق مكافآت المتقاعدين والتأمين الجماعي للموظفين الحكوميين لسنة 1969
5. مرسوم التأمين على أخطار الحرب لسنة 1965

6. قانون هيئة التأمين الباكستانية لسنة 1952
7. مرسوم التأمين على مخاطر أعمال الشغب والاضطرابات المدنية لسنة 1947
8. قانون التأمين على تعويضات إصابات الحرب لسنة 1943

وقد أُلغي اثنان من القوانين المذكورة آنفاً، هما قانون هيئة التأمين الوطنية لسنة 1976 وقانون هيئة التأمين الباكستانية لسنة 1952، بموجب مرسوم التأمين لسنة 2000 ومرسوم إعادة تنظيم هيئة التأمين لسنة 2000 على التوالي أثناء النظر في هذه الطلبات، مما جعل الطلبَين الشرعيَّين SSM رقم 11 1992/I/1/و SMM رقم 4 1992/I/بلا موضوع، في حين فحصنا سائر القوانين الواردة آنفاً ونرى أن لفظ "الفائدة" أينما ورد في الفصول المختلفة من هذه القوانين مخالفٌ لأحكام الشريعة الإسلامية الواردة في القرآن الكريم والسنة النبوية للأسباب المفصّلة آنفاً، ومن ثَمّ يجب حذفه أو استبداله حيثما أمكن بأي صيغة شرعية معتمدة من بنك الدولة الباكستاني .أما فيما يخص ورود لفظ "التأمين" في قوانين مختلفة، فنرى أن مفهوم "التأمين" في حدّ ذاته ليس منافياً للإسلام، وإنما يتوقف حكم حظره أو جوازه في الشريعة الإسلامية على صيغ العمل التي تزاولها شركة التأمين لتوليد الأرباح لنفسها ولعملائها. فإذا كانت شركة التأمين منخرطةً في أنواع من الصيغ المرتبطة بالأنشطة المحرمة في الإسلام كالربا أو الغرر أو القمار، فإن الخدمات التأمينية التي تقدّمها محرّمةٌ وفق أحكام الشريعة الإسلامية. أما إذا كانت تزاول أي صيغة عمل شرعية لتوليد الأرباح لنفسها ولعملائها فإنها مباحة وفق أحكام الشريعة الإسلامية. والمفهوم الإسلامي للتأمين هو التكافل المستمدّ من كلمة "كفالة" العربية التي تعني الضمان والولاية والرعاية الحاضنة وما شابه ذلك، وتزاول شركات التكافل نشاطها وفق الصيغ الشرعية الخالية من الربا والغرر والقمار. ومفهوم التكافل قائمٌ على أحكام الشريعة الإسلامية. وقد تناول مجمع الفقه الإسلامي الدولي (IIFA) التابع لمنظمة التعاون الإسلامي بجدة مفهوم التكافل وأسسه بصورة مستفيضة في أحد قراراته (رقم 200 ((6/21) بعنوان "الأحكام الشرعية ومعايير أسس التأمين التعاوني"، موضّحاً شروط

جواز التأمين في الإسلام، ومتضمّناً مرجعاً كاملاً للأحاديث النبوية التي تُشكّل أساس نشاط التكافل في الإسلام .وفي باكستان، تتوافر لدى هيئة الأوراق المالية والبورصة في باكستان قواعد التكافل الخاصة بتسجيل شركات التكافل التي تزاول نشاطها وفق الصيغ الشرعية، وقد سُجّلت العديد من شركات التكافل لدى هيئة الأوراق المالية والبورصة في باكستان بموجب قواعد التكافل.

153. وختاماً، بعد الاطلاع الشامل على البيانات التفصيلية وكم وافر من الأدبيات ذات الصلة بالمصرفية الخالية من الفائدة في باكستان وفي الدول الإسلامية المعاصرة التي قدّمها الأطراف والخبراء من شتى أنحاء البلاد، وبعد الإنصات الصبور إلى مرافعات محامي الأطراف والمدعي العام لباكستان والمدعين العامين للمقاطعات، والاستماع إلى الحجج المستفيضة التي أدلى بها الاقتصاديون والخبراء الماليون ورجال الدين والعلماء والمفتون والفقهاء الاستشاريون، برز توافقٌ على نقطة واحدة مفادها أن الواقع الفعلي لقبول المصرفية الإسلامية أو المصرفية الخالية من الفائدة وعمليتها وجدواها يختلف اختلافاً جوهرياً عمّا كان عليه قبل عقدين من الزمن، ولا سيما بعد صدور أمر الإحالة في هذه القضية من هيئة الاستئناف الشرعية الموقرة بالمحكمة العليا في 2002/06/24.

154. إن الانتشار السريع والنمو الأسيّ للمصرفية الخالية من الفائدة ليس في باكستان وحدها بل في العالم الإسلامي بأسره وحتى على المستوى الدولي، واقعٌ راسخ أثبت أن نظام المصرفية الخالية من الفائدة ليس ممكناً فحسب بل هو عملي ومجدٍ. وعلى هذه الخلفية المستندة إلى الوقائع، لا نشاطر الاتحادية مخاوف التأثير السلبي للمصرفية الخالية من الفائدة على المنظومة الاقتصادية الباكستانية.

155. فضلاً عن ذلك، وكما أشرنا، فإن الإطار القانوني والتشريعي المدعوم من بنك الدولة الباكستاني لاحتضان المصرفية الخالية من الفائدة في باكستان متوافرٌ فعلاً، وقد مهّد وجودُ الفقرة 25(2)(ب) من مرسوم شركات المصارف لسنة 1962 والمادة 22 من قانون بنك الدولة الباكستاني لسنة

1956 الطريقَ لاستئصال الربا كلياً من الاقتصاد. ومما لا شك فيه أن استئصال الربا من نظامنا الاقتصادي واجبٌ ديني ودستوري في آنٍ معاً، ومن ثَمّ يجب استئصاله من باكستان.

156. أحد الأهداف الأساسية للدولة الإسلامية كباكستان هو امتلاك منظومة اقتصادية عادلة خالية من الاستغلال والمضاربة. فالنظام الاقتصادي الإسلامي منظومة عادلة قائمة على الأصول وتقاسم المخاطر، تُرسّخ تداول الأموال في المجتمع وتُشجّع عليه، وتنهى بصرامة عن تركّز الثروة في أيدي القلة. ويستند النظام الاقتصادي والمالي الإسلامي إلى الأنشطة الاقتصادية الحقيقية التي تُحرّم الربا والغرر والقمار والميسر وفق أحكام القرآن الكريم وسنة النبي صلى الله عليه وسلم. وتحريم الربا حجرُ الأساس في المنظومة الاقتصادية الإسلامية. وعليه، قررنا أن كل قرض يستخلص أي مبلغ إضافي على الأصل من المدين هو ربا، ومن ثَمّ فإن أي معاملة تنطوي على ربا ولو بأدنى قدر تندرج في خانة الربا المحرّم. علاوةً على ذلك، فإن جميع الصور السائدة للفائدة سواءٌ في المعاملات المصرفية أو الخاصة تقع ضمن تعريف الربا.

157. نُعلن بموجب هذا الحكم أن تحريم الربا مطلق وشامل في جميع صوره ومظاهره وفق أحكام الشريعة الإسلامية الواردة في القرآن الكريم والسنة النبوية. وعليه، ولجميع الأسباب المفصّلة في هذا الحكم، فإن فرض أي مبلغ بأي صورة زائداً على مبلغ القرض أو الدين الأصلي هو ربا محرّمٌ تحريماً مطلقاً وفق القرآن الكريم وسنة النبي صلى الله عليه وسلم.

158. وبناءً على الأسباب المسجّلة في هذا الحكم، قررنا كذلك ما يلي:

أ): الفائدة المصرفية بجميع صورها هي ربا، ومن ثَمّ فإن التحريم المطلق والشامل للفائدة لا يتغير.
بتغيّر غرض القرض سواءٌ أُخذ لأغراض تجارية أو إنتاجية أو صناعية أو لاحتياجات شخصية، أو ب) بأي

تغيير في النسبة المفروضة على القرض بانخفاضها أو ارتفاعها، و ج) بأي تغيير في طريقة احتساب مبلغ الفائدة على القرض سواءٌ احتُسبت فائدةً بسيطةً أو مضاعفةً أو مركّبة.

.ii أي معاملة نقدية مالية بالعملة ذاتها والقيمة ذاتها إذا لم يتساوَ القدران في كلا الجانبين سواءٌ كانت معاملةً فورية أو بدفع مؤجّل فهي ربا.

.iii معاملة المقايضة بين سلعتَين موزونتَين أو مكيلتَين من الجنس الواحد إذا لم يتساوَ القدران في كلا الجانبين أو كان التسليم من أحد الجانبين مؤجّلاً فهي ربا.

.iv معاملة المقايضة بين سلعتَين مختلفتَين موزونتَين أو مكيلتَين إذا كان التسليم من أحد الجانبين مؤجّلاً فهي ربا.

.v أي تغيير في وضع المقترض أو المقرض لا يؤثر في التحريم المطلق للربا. فالربا محرّمٌ تحريماً مطلقاً أياً كان المسمى الذي يُطلق عليه.

159. وعليه، نُقرّر كذلك أن أي فائدة مشترطة في القروض الحكومية المأخوذة من المصادر الداخلية أو الخارجية هي ربا مُحرَّمٌ صراحةً بالقرآن الكريم والسنة النبوية؛ لذا تُوجَّه الحكومة مستقبلاً باعتماد الصيغ المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية عند الاقتراض سواءٌ من المصادر الداخلية أو الخارجية. وفي هذا الشأن نُشير إلى النهج البنّاء التشجيعي الإيجابي الذي تتبنّاه المؤسسات المالية الدولية كصندوق النقد الدولي وبنك التنمية الآسيوي والبنك الدولي في توظيف صيغ التمويل الشرعية الخالية من الربا باعتبارها أكثر إنتاجيةً وجدوى اقتصادية. إضافةً إلى ذلك، ثمة حقيقة أخرى ذات صلة مؤدّاها وفق بعض المرافعات المقدمة أمامنا أن جمهورية الصين الشعبية مستعدة لتوظيف الصيغة الإسلامية للتمويل في مشاريع الممر الاقتصادي الصيني الباكستاني، فضلاً عن أننا نستخدم فعلياً صيغ التمويل الشرعي الخالي من الربا في التعامل مع بنك التنمية الإسلامي وعدد من الدول الإسلامية.

160. نرى أن جميع القوانين أو الفصول القانونية المطعون فيها أمامنا التي تتضمن لفظ "الفائدة" بمعنى الفائدة المصرفية هي ربا ومحرّمة، وأن أي دفعة لمبلغ إضافي بالإضافة إلى المستحق نتيجة التأخر تُحتسب وتُقدَّر كفائدة على ذلك المبلغ تندرج أيضاً في خانة الربا ومحرّمةٌ لمخالفتها أحكام الشريعة الإسلامية وفق المبادئ الواردة في القرآن الكريم والسنة النبوية. وجميع الصور السائدة للفائدة سواءٌ في المعاملات المصرفية أو الخاصة تقع ضمن تعريف الربا. وعليه تُوجَّه الحكومة بحذف لفظ "الفائدة" من كل موضع وردت فيه بهذا المعنى في الفصول القانونية المطعون فيها بحسب ما قررنا عند فحص كل قانون مطعون فيه كما أشرنا سلفاً.

161. فضلاً عن ذلك، فإن لفظ "الفائدة" في أي قانون وردت فيه بمعنى الفائدة المصرفية أو بمعنى الزيادة على المستحق نتيجة التأخر فهي ربا ويُوجَّه بحذفها.

162. القوانين التالية هي القوانين التي نوقشت فصولها في الحكم وأُعلنت متعارضةً مع أحكام الشريعة الإسلامية بالقدر المبيَّن في الحكم:

قانون الفوائد لسنة 1839 أُعلن متعارضاً كلياً مع أحكام الشريعة الإسلامية. Interest Act 1839 held completely repugnant to the Injunctions of Islam.

2. Section. 10 of The Government Saving Banks Act 1873.

3. Section 78, 80, 114, 117 (c) of the Negotiable Instruments Act, 1881. So far these sections are used to support or facilitate any interest bearing transaction.

4. Sections 28, 32, 33, and 34, of the Land Acquisition Act 1894 , so far the word ‗interest' used in these sections within the meanings of banking interest.

5. **Code of Civil Procedure, 1908**

Following provisions of the Code of Civil Procedure were examined by us:

Section 2(12), 34 , 34-A, 34 B, 35 (3) and 144 (1);

Order XXI. Rule 11 (2)(g);

Order XXI Rule 38

Order XXI, Rule 79 (3)

Order XXI 80 (3)

Order XXI Rule 93

Order XXXIV, Rule 2(1) (a) (i), (ii). (iii). (c) (i) and (ii);

Order XXXIV, Rule 2(2);

Order XXXIV, Rule

Oder XXXIV , Rule 7 (1)(a)(i) & (ii) and (c) (i) & (ii);

Order XXXIV, Rule 7 (2);

Order XXXIV. Rule 11;

Oder XXXIV , Rule 13 (1);

Oder XXXIV, Rule 2;

Order XXXIX, Rule 9;

Wherever the word ‗interest' appears in these provisions is declared repugnant to the injunctions of Islam hence shall be deleted and be amended appropriately.

6. Provision 59(2) (e) The Cooperative Society Act ,1925

7. Rule 141(h), 22,41 along with appendice 1to4 of the Cooporative Societies Rules 1972.

8. Complete law The West Pakistan Money-Lenders' Ordiance 1960.

10. The Sindh Money –Lenders' Ordinance ,1960

11. The N.W.F.P Money-Lenders. Ordinance ,1960

12. Rule 17 of The Agricultural Development Bank Rules 1961.

13. Section 25 (2) (a) of The Banking Companies Ordinance 1962.

14. Rule 9 The Banking Companies Rules 1963.

15. Rules 9 of The Banks (Nationalization) Payment of Compensation Rules 1974.

وبالتالي تُوقف هذه القوانين أو الفصول القانونية عن السريان اعتباراً من الأول من يونيو 2022 .تُوجَّه الحكومة الاتحادية والحكومات الإقليمية بإتمام التعديلات التشريعية اللازمة في القوانين المطعون فيها لإحداث توافق هذه القوانين أو فصولها مع أحكام الشريعة الإسلامية بحلول 31 ديسمبر 2022 .ورغم أن المبدأ القانوني الكوني يقضي بعدم رجعية القوانين، إلا أننا لتجنّب أي غموض محتمل نصرّح صراحةً بأن جميع هذه القوانين ستأخذ بمفعولها على وجه مستقبلي.

163. أدلى المدعي العام لباكستان بأن إتمام التحوّل الاقتصادي نحو المصرفية الخالية من الفائدة يستلزم وقتاً، وقد منحنا هذا الطلب اهتماماً جدياً. علاوةً على ذلك، لاحظنا أنه حتى بعد صدور حكم هيئة الاستئناف الشرعية بالمحكمة العليا في عام 2001، قُدّم طلبان متنوعان (رقم 1480 و1485 لعام 2001) في طلب المراجعة بطلب مشترك لتعليق تنفيذ الحكم وتمديد المهلة اللازمة لتطبيقه. وعلى إثر ذلك، مدّدت المحكمة العليا الموقرة المهلة لتطبيق الحكم حتى 30 يونيو 2002، ومع ذلك مضى ما يقارب عقدَين من الزمن على الفصل النهائي في طلب المراجعة. فإذا كانت الحكومة لا تزال بحاجة إلى وقت لاستكمال التحوّل الاقتصادي من الاقتصاد القائم على الفائدة إلى الاقتصاد الخالي منها، فلا بد من النظر في هذا الطلب والتأمل فيه بكثير من الحذر. غير أننا على وعي بالإجراءات العملية؛ لذا وجّهنا هذه

التساؤلات إلى الخبراء الذين مثلوا أمامنا، ولاحظنا اشتراكاً بين جميع الخبراء والممارسين في التعامل مع مسألة التحوّل الاقتصادي الشامل، ألا وهو أن هذا التحوّل يستلزم وقتاً. غير أن الخبراء اختلفوا في تحديد قدر الوقت المطلوب. ولاحظنا أيضاً قاسماً مشتركاً آخر في مقارباتهم لمسألة التحوّل الاقتصادي الشامل، وهو أن بعض جوانب الاقتصاد قابلة للتحوّل إلى الاقتصاد الخالي من الربا شبه فوري كتحوّل جانب الودائع المصرفي إذ تتوافر جميع الأُطر القانونية اللازمة لتحويل المنظومة المصرفية كلياً. واستندوا في ذلك إلى وجود الفقرة 25(2)(ب) من مرسوم شركات المصارف لسنة 1962 والمادة 22 من قانون بنك الدولة الباكستاني لسنة 1956 إلى جانب بعض الخطوات التشريعية التي اتخذها بنك الدولة الباكستاني، فضلاً عن عدد من التعليمات والتوجيهات السياسية الصادرة عنه. أما جانب الاقتراض المصرفي، فرغم توافر منتجات وأدوات شرعية معتمدة من بنك الدولة الباكستاني بصورة كافية، فإن التحوّل الاقتصادي الكامل يستلزم بعض الوقت. وفي هذا الإطار، استُشهد بالخطة الاستراتيجية لصناعة المصرفية الإسلامية 2021-25 الصادرة عن بنك الدولة الباكستاني مرات عديدة، إذ تهدف إلى تحويل 30% من القطاع المصرفي الباكستاني إلى مصرفية إسلامية، وهذا الهدف كاد يُحقَّق. إضافةً إلى ذلك، صرّح محامي بنك الدولة الباكستاني صراحةً بأن "كل من يرغب في إجراء معاملاته المصرفية بالكامل وفق الصيغ الشرعية الخالية من الفائدة فذلك متاحٌ له دون أي عائق] ".التشديد مضاف[

164. وعليه، بعد مراعاة جميع هذه الحجج وإدراك جميع الجوانب العملية، نرى أن مدة خمس سنوات كافيةٌ معقوليةً لتطبيق حكمنا تطبيقاً كاملاً، أي تحويل اقتصاد باكستان إلى اقتصاد عادل قائم على الأصول ومبني على تقاسم المخاطر وخالٍ من الفائدة. لذا نُحدد يوم الحادي والثلاثين من ديسمبر 2027 اليومَ الذي يُعمل فيه بالحكم عن طريق القضاء الكامل على الربا في باكستان.

165. تحقيقاً لما تقدّم، نأمل أن تمتثل الحكومة الاتحادية للاشتراط الدستوري الوجوبي الوارد في المادة 29(3) بشأن تقديم تقرير سنوي إلى الجمعية الوطنية ومجلس الشيوخ حول الالتزام بمبادئ

السياسة وتطبيقها، وتحديداً ما نصّت عليه المادة 38(و) من دستور باكستان لسنة 1973 فيما يخص القضاء الكامل على الربا في المدة المحددة أعلاه. هذه الآلية الدستورية الذاتية تكفل مراعاة مبادئ السياسة وتطبيقها، وتُخوّل البرلمان صلاحية مراقبة أعمال الحكومة؛ ولو كانت هذه الواجبات الدستورية مُراعاةً ومُطبَّقة لتغيّرت أحوال كثيرة في سياستنا، ولكان الربا قد استُؤصل من باكستان في وقت أبكر بكثير، وفاءً بمتطلبات المادة 38(و) من الدستور. وتُبيّن لنا المادة 29(3) من الدستور السبيلَ الدستوري لكفالة التطبيق الكامل لحكمنا، لذا نستند إلى المادة 29(3) من الدستور لضمان التنفيذ الكامل لحكمنا.

166. تُقبل الطلبات الشرعية بالقدر المبيَّن أعلاه ويُتخلّص منها على هذا الأساس.

167. وقبل الختام، نودّ أن نُسجّل تقديرنا العميق لجميع الخبراء والمختصين والفقهاء الاستشاريين والعلماء والاقتصاديين والخبراء الماليين ومحاسبي القانون والمسؤولين السابقين والمصرفيين وغيرهم، الذين واصلوا متابعة هذه القضية على مدى عقود بلا انقطاع بإخلاص وتفانٍ. فقد أسهمت آراؤهم القيّمة وخبراتهم المتخصصة ومعارفهم الاحترافية الرفيعة في مساعدتنا على استيعاب جميع جوانب هذه القضية والمسائل المتشعّبة المتصلة بها. وكانت جميع العروض الشفهية المقدمة أمامنا والمذكرات المكتوبة الواردة من شتى أنحاء البلاد إسهاماتٍ لا تقدّر في مساعدتنا على الفصل في هذه القضية.

القاضي الدكتور سيد محمد أنور،

القاضي نور محمد،

القاضي خادم حسين شيخ

حَلَّ اللّٰهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ الرِّبَا

حكم المحكمة الشرعية الفيدرالية

قَرارُ إلغاءِ الرِّبَا مِنَ الاقتِصادِ الباكِستانِيّ

القاضي الدُّكتورِ سَيِّد مُحمَّد أَنوَر

PROHIBITION OF INTEREST

(Judgment to Eliminate RIBA from the Pakistani Economy)

FEDERAL SHARIAT COURT
OF PAKISTAN